

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия
Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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	12-43
1. Деятельность	12
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	12
3. Основные принципы учетной политики	14
4. Выручка	18
5. Затраты на оплату труда	19
6. Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	19
7. Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов	19
8. Чистые прочие неоперационные расходы	21
9. Налог на прибыль	21
10. Операции со связанными сторонами	23
11. Остатки по операциям со связанными сторонами	24
12. Денежные средства и их эквиваленты	24
13. Торговая дебиторская задолженность	24
14. Запасы	24
15. Долгосрочные финансовые инвестиции	24
16. Основные средства	25
17. Нематериальные активы	26
18. Долговое финансирование	27
19. Прочие краткосрочные обязательства	29
20. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	29
21. Прочие долгосрочные обязательства	30
22. Акционерный капитал	31
23. Дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	33
24. Альтернативные показатели эффективности	35
25. Финансовые инструменты	37
26. Непризнанные договорные и условные обязательства	42



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 2019, 2018 и 2017 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 2019, 2018 и 2017 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
Город Череповец, Вологодская область, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «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.

Применение МСФО (IFRS) 16 Аренда

См. примечания 2, 16, 19 и 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>У Группы имеется значительное количество краткосрочных и долгосрочных договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. Новый МСФО (IFRS) 16 требует от арендатора признавать актив в форме права пользования, отражающий его право пользоваться базовым активом, и обязательство по аренде, отражающее его обязанность осуществлять арендные платежи.</p> <p>Руководство применило суждение при проведении оценки того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, а также в отношении идентифицированных договоров аренды при определении срока аренды и расчете ставки дисконтирования.</p> <p>В связи с этим, данный вопрос стал ключевой областью, требующей суждения, на которой был сосредоточен наш аудит.</p>	<p>Мы получили расчет, проведенный Группой в отношении величины актива в форме права пользования, обязательства по аренде, расхода на амортизацию и процентного расхода по обязательству по аренде для всех идентифицированных договоров аренды.</p> <p>Мы провели процедуры с целью оценки перечня действующих договоров аренды, подготовленного руководством, на предмет его полноты, в том числе: сверили величину арендных платежей с соответствующими данными счетов учета аренды, провели опрос руководства, а также прочитали протоколы собраний совета директоров. Кроме того, по выбранным договорам об оказании услуг мы провели оценку на предмет наличия в них аренды.</p> <p>По выбранным договорам аренды мы оценили, насколько обоснованы и приемлемы сформированные руководством суждения в отношении, в том числе, идентификации аренды, квалификации договоров аренды как обеспеченных правовой защитой, а также определения срока аренды.</p> <p>Мы также протестировали данные, участвующие в расчете руководства, на предмет их точности путем</p>



Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
	<p>сопоставления ключевых исходных данных, в том числе, даты начала аренды и арендных платежей, с соответствующими договорами аренды на выборочной основе, чтобы таким образом убедиться в точности показателей, использованных при определении величины актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде.</p> <p>Наше тестирование также включало в себя оценку математической точности соответствующих расчетов.</p> <p>Мы сравнили ключевые параметры оценки руководством ставок дисконтирования, участвующих в расчете, с внешними источниками данных и нашими собственными оценками, которые мы провели в случае необходимости с участием наших собственных специалистов по оценке.</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.

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



ПАО «Северсталь»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

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

30 января 2020 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2019	2018	2017
Выручка				
Выручка от продажи третьим сторонам		8,002	8,436	7,726
Выручка от продажи связанным сторонам	10	155	144	122
	4	8,157	8,580	7,848
Себестоимость продаж		(4,908)	(4,918)	(4,735)
Валовая прибыль		3,249	3,662	3,113
Общехозяйственные и административные расходы		(357)	(306)	(286)
Затраты на сбыт		(532)	(578)	(598)
Прочие налоги и отчисления		(56)	(69)	(71)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		20	14	10
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(12)	(23)	(3)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		15	7	(3)
Прибыль от операционной деятельности		2,327	2,707	2,162
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения долгосрочных активов	7	5	68	(3)
Прибыль от выгодной покупки	23	-	-	135
Чистые прочие неоперационные расходы	8	(74)	(50)	(421)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		2,258	2,725	1,873
Финансовые доходы		5	14	49
Финансовые расходы		(137)	(113)	(158)
(Убыток)/прибыль от переоценки и выбытия финансовых инструментов		(19)	58	(45)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	6	125	(165)	45
Прибыль до налога на прибыль		2,232	2,519	1,764
Расход по налогу на прибыль	9	(465)	(468)	(409)
Прибыль за период		1,767	2,051	1,355
Относимая на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		1,766	2,051	1,356
неконтролирующие доли		1	-	(1)
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	22	824.6	817.1	811.7
Базовая прибыль на акцию (долл. США)		2.14	2.51	1.67
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	22	848.6	847.7	842.1
Разводненная прибыль на акцию (долл. США)		2.08	2.47	1.64

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 30 января 2020 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 2019, 2018 и 2017

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2019	2018	2017
Прибыль за период		1,767	2,051	1,355
Прочий совокупный доход/(расход):				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Актuarные (убытки)/прибыли	20	(12)	6	(8)
Эффект пересчета в валюту представления		364	(663)	191
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		352	(657)	183
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения		(1)	(3)	9
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	3
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1)	(3)	12
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	8, 23	-	-	368
Итого статьи, которые были реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	(4)	368
Прочий совокупный доход/(расход) за период		351	(664)	563
Общий совокупный доход за период		2,118	1,387	1,918
Относимый на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		2,117	1,387	1,918
неконтролирующие доли		1	-	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы				
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,081	228	1,031
Краткосрочные финансовые инвестиции		6	7	12
Торговая дебиторская задолженность	13	582	554	598
Дебиторская задолженность связанных сторон	11	21	20	16
Запасы	14	1,137	1,087	1,058
НДС к возмещению		97	66	124
Налог на прибыль к возмещению		5	5	7
Прочие краткосрочные активы		166	105	106
Итого краткосрочные активы		3,095	2,072	2,952
Долгосрочные активы:				
Долгосрочные финансовые инвестиции	15	26	8	217
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		120	76	65
Основные средства	16	4,670	3,469	3,701
Нематериальные активы	17	279	212	241
Отложенные налоговые активы	9	15	27	24
Прочие долгосрочные активы		17	10	9
Итого долгосрочные активы		5,127	3,802	4,257
Итого активы		8,222	5,874	7,209
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		709	545	549
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11	17	21	18
Краткосрочное долговое финансирование	18	290	110	586
Налог на прибыль к уплате		19	11	40
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		126	107	113
Дивиденды к уплате	18	7	6	6
Прочие краткосрочные обязательства	19	418	323	358
Итого краткосрочные обязательства		1,586	1,123	1,670
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	18	2,361	1,345	1,507
Отложенные налоговые обязательства	9	365	295	311
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	20	74	56	78
Прочие долгосрочные обязательства	21	358	176	245
Итого долгосрочные обязательства		3,158	1,872	2,141
Капитал:				
Уставный капитал	22	2,753	2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(107)	(133)	(206)
Добавочный капитал		308	308	308
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(1,982)	(2,345)	(1,679)
Нераспределенная прибыль		2,483	2,274	2,195
Прочие резервы		8	8	12
Итого капитал, относимый на акционеров		3,463	2,865	3,383
ПАО «Северсталь»				
Неконтролирующие доли		15	14	15
Итого капитал		3,478	2,879	3,398
Итого обязательства и капитал		8,222	5,874	7,209

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 2019, 2018 и 2017 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря			
	Прим.	2019	2018	2017
Операционная деятельность:				
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		2,258	2,725	1,873
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация основных средств и нематериальных активов		464	405	404
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения долгосрочных активов	7	(5)	(68)	3
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		(4)	(13)	(5)
Прибыль от выгодной покупки	23	-	-	(135)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		12	23	3
Убыток от выбытия дочерних предприятий	23	21	-	72
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения	8	-	-	307
Доля в результатах деятельности ассоциированных и совместных предприятий за вычетом дивидендов от них		(20)	(14)	(5)
Изменения в операционных активах и обязательствах:				
Торговая дебиторская задолженность		17	(23)	(93)
Дебиторская задолженность связанных сторон		1	(9)	5
НДС к возмещению		(24)	35	(42)
Запасы		59	(211)	(119)
Торговая кредиторская задолженность		8	40	46
Кредиторская задолженность связанным сторонам		(1)	(5)	1
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		12	15	13
Прочие долгосрочные обязательства		(7)	(8)	(8)
Активы, предназначенные для продажи		(10)	-	2
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		26	(70)	(53)
Денежные потоки от операционной деятельности		2,807	2,822	2,269
Проценты уплаченные		(114)	(104)	(138)
Налог на прибыль уплаченный		(401)	(464)	(217)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		2,292	2,254	1,914
Инвестиционная деятельность:				
Приобретения основных средств		(1,157)	(653)	(560)
Приобретения нематериальных активов		(61)	(35)	(31)
Объединение бизнеса, приобретения финансовых инвестиций *		(55)	(23)	(137)
Чистое поступление от продажи дочерних предприятий	23	215	-	42
Поступления от выбытия основных средств		15	15	15
Поступления от выбытия финансовых инвестиций		21	210	36
Проценты полученные		4	16	54
Дивиденды полученные		6	4	1
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность		(1,012)	(466)	(580)
Финансовая деятельность:				
Поступления от долгового финансирования		1,205	-	1,306
Приобретение неконтролирующих долей		-	(2)	-
Выплаты по долговому финансированию **		(58)	(584)	(1,191)
Выплаты по обязательствам по аренде		(16)	-	-
Чистые поступления от прочей финансовой деятельности		-	-	(72)
Дивиденды уплаченные		(1,574)	(1,971)	(1,530)
Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность		(443)	(2,557)	(1,487)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		16	(34)	30
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		853	(803)	(123)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		228	1,031	1,154
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1,081	228	1,031

* За год, закончившийся 31 декабря 2017, 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 23).

**Данные суммы включают выкуп и погашение облигаций в размере 50 млн. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 год: 28 млн. долларов США).

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 2019, 2018 и 2017 (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 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
Прибыль за период	-	-	-	-	1,766	-	1,766	1	1,767
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	363	-	-	363	-	363
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	363	1,754	-	2,117	1	2,118
Дивиденды	-	-	-	-	(1,545)	-	(1,545)	-	(1,545)
Конвертация облигаций	-	26	-	-	-	-	26	-	26
Остаток на 31 декабря 2019	2,753	(107)	308	(1,982)	2,483	8	3,463	15	3,478

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 2019, 2018 и 2017

(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 23.

«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 2019 года опосредованно контролировал 77.03 % акций «Северсталь» (на 31 декабря 2018 года: 77.03 %; на 31 декабря 2017 года: 77.03 %). 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 (Примечание 23):

- *Северсталь Ресурс* – данный сегмент включает в себя три железорудных комплекса: Карельский Окамыш и Олкон, расположенные на северо-западе Российской Федерации, Яковлевский рудник на юго-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.

Сегментный анализ ключевых альтернативных показателей эффективности раскрыт в Примечании 24.

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.

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.

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 (ССОПУ), финансовых активов, оцениваемых по

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), 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.

Существенные суждения, расчетные оценки и допущения

Требующие оценок и допущений области, которые имеют самое значительное влияние на суммы, признанные или 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. 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 большим количеством налогов и часто меняющимся законодательством, которое зачастую является непрозрачным, противоречивым и подвержено 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, что привело к увеличению налоговых и юридических рисков. Кроме того, недавно был принят ряд новых законов, вносящих изменения в налоговое законодательство; их применение на практике может повлиять на налоговый учет операций, связанных с иностранными компаниями и их деятельностью, что, в свою очередь, может оказать влияние на налоговую позицию Группы и, возможно, создать дополнительные налоговые риски в будущем.

Соответственно, руководство должно применять значительное суждение при определении соответствующих сумм налогов к уплате. Руководство полагает, что Группа соблюдала во всех существенных аспектах действующее и применимое законодательство и создала соответствующие резервы под налоговые обязательства.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов. Показатели потерь основаны на фактических данных по кредитным убыткам за последние три года. При оценке достаточности оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки 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.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа признает резерв по обязательствам по выводу из эксплуатации, используя наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования текущего обязательства, исходя из требований действующего законодательства страны, в которой находятся соответствующие операционные активы. Риски и источники неопределенности, которые неизбежно сопутствуют многим событиям и определяют обстоятельства, должны учитываться при определении наилучшей расчетной оценки резерва. 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

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.

Применение новых и измененных стандартов бухгалтерского учета

Ряд новых и измененных стандартов бухгалтерского учета вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и были применены в данной консолидированной финансовой отчетности, включая МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Данные новые и измененные стандарты не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением того, что рассмотрено ниже.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», используя модифицированный ретроспективный подход с эффектом первоначального применения по состоянию на 1 января 2019 года. Соответственно, информация, представленная за сравнительные периоды, не была пересчитана.

На дату перехода дисконтированная приведенная стоимость платежей по операционной аренде Группы в сумме 47 млн. долларов США была признана в качестве активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде.

Обязательство по аренде дисконтируется с использованием ставок дополнительного заимствования Группы, варьирующихся от 1% до 10%, в зависимости от валюты договора аренды. Для некоторых конкретных договоров аренды ставка дисконтирования определяется процентной ставкой, подразумеваемой в этих договорах аренды.

В качестве прав использования Группа признала права на аренду земельных участков и зданий, машин и оборудования, транспортных средств и других производственных активов. Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью учитывается как аренда; компоненты договора, являющиеся и не являющиеся арендой, рассматриваются как единый объект договора аренды для всех арендуемых активов.

3. Основные принципы учетной политики

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались Группой на постоянной основе при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

а. Разведка и оценка запасов полезных ископаемых

Расходы, связанные с поиском определенных полезных ископаемых, признаются в качестве активов, связанных с разведкой и оценкой.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

(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.

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

b. 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 коммерческой добычи.

c. 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.

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

d. Основные средства

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

e. Нематериальные активы (за исключением гудвила)

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. Амортизация нематериальных активов включается в составе «Себестоимости продаж» и «Общехозяйственных и административных расходов» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

f. Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения внеоборотных активов. В случае наличия любого такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

В целях тестирования на предмет обесценения возмещаемая стоимость основной единицы, генерирующей денежные потоки, определяется на основе расчетов ценности использования. Для расчета стоимости ценности использования применяются прогнозы движения денежных средств на основе фактических результатов деятельности и бизнес-плана, утвержденного руководством, и соответствующей ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, связанные с каждой отдельной единицей, генерирующей денежные потоки.

g. Запасы

Стоимость запасов 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. Резерв на обесценение признается на устаревшие и неликвидные запасы.

h. Дивиденды к уплате

Дивиденды признаются как обязательство в том периоде, в котором они утверждены акционерами.

i. 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 страховых взносов на социальное страхование и обеспечение, начисленных от фонда оплаты труда. Страховые взносы на социальное страхование и обеспечение включаются в себестоимость продаж, расходы на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в зависимости от вида соответствующих затрат на оплату труда.

j. 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.

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 при реализации и погашении временных разниц, а также определяются на основе законодательства, действующего или по существу действующего на отчетную дату.

к. 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. Единственным обязательством Группы является уплата взносов по мере того, как они подлежат уплате, включая взносы в

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

Пенсионный Фонд Российской Федерации. Авансовые взносы признаются активами в размере, в котором денежные средства могут быть возвращены, или в размере сокращений будущих платежей.

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 чистого обязательства Группы по планам с установленными выплатами производится ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом чистое обязательство Группы рассчитываются отдельно для каждого плана с установленными выплатами.

Расходы Группы по обслуживанию пенсионных пособий распределяются и отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе «Себестоимости продаж» и «Общехозяйственных и административных расходов» пропорционально соответствующим расходам на заработную плату. 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 с учетом местных действующих законодательных требований. Оценка обязательств по выводу объектов из эксплуатации производится исходя из существующих технологий, в текущих ценах и дисконтируется с использованием реальных ставок дисконтирования.

I. 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.

Выкуп выпущенных акций

Когда обыкновенные акции, составляющие уставный капитал и признанные в составе капитала, выкупаются, 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.

m. 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

п. 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.

о. Сегментная информация

Операционные результаты деятельности сегментов регулярно рассматриваются ключевым управленческим персоналом для принятия решений о распределении ресурсов на каждый сегмент и оценки результатов их деятельности, и исходя из того, какая отдельная финансовая информация доступна и готовится на той же основе, что и настоящая консолидированная финансовая отчетность.

4. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Горячекатаный лист	2,780	2,756	2,458
Железорудные окатыши и концентрат	688	627	517
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	667	629	470
Холоднокатаный лист	604	802	783
Сортовой прокат	575	701	600
Метизная продукция	539	542	549
Транспортные и складские услуги *	501	543	541
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	447	456	474
Лист с полимерным покрытием	397	364	353
Трубы большого диаметра	376	477	570
Полуфабрикаты	194	321	219
Уголь и кокс	95	93	60
Лом	4	6	6
Прочее	290	263	248
	<u>8,157</u>	<u>8,580</u>	<u>7,848</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 2019 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 24 млн. долларов США и 477 млн. долларов США соответственно (2018 год: 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 2019, 2018 и 2017

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

Выручка от продажи по регионам:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Российская Федерация	5,451	5,126	4,692
Европа	1,812	2,233	1,471
Страны СНГ	475	492	478
Ближний Восток	141	295	589
Африка	128	140	152
Центральная и Южная Америка	80	86	113
Северная Америка	52	141	240
Китай и Средняя Азия	18	43	50
Юго-Восточная Азия	-	24	63
	<u>8,157</u>	<u>8,580</u>	<u>7,848</u>

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Заработная плата	(794)	(739)	(742)
Взносы на социальное обеспечение	(254)	(244)	(242)
Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	(1)	1	(1)
	<u>(1,049)</u>	<u>(982)</u>	<u>(985)</u>

Ключевой управленческий персонал включает в себя:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 9 млн. долларов США (2018 год: 11 млн. долларов США; 2017 год: 11 млн. долларов США).

Кроме того, в 2019 году был начислен резерв по долгосрочным программам премирования, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, в размере 3 млн. долларов США (2018 год: 4 млн. долларов США; 2017 год: 1 млн. долларов США). Резерв является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых и нефинансовых показателей Группы.

6. Прибыль/(убыток) по курсовым разницам

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	126	(184)	93
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	7	-	(15)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(8)	19	(33)
	<u>125</u>	<u>(165)</u>	<u>45</u>

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения основных средств	5	66	(3)
Восстановление убытка от обесценения нематериальных активов	-	2	-
	<u>5</u>	<u>68</u>	<u>(3)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

- Для всех единиц, генерирующих денежные средства (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		
	2019	2018	2017
Российская Федерация	н/п	3.8 - 4.4	н/п

- Расчет ставок дисконтирования для каждой ЕГДС был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Данные ставки, представленные по сегментам, в процентном выражении приведены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	н/п	13.8	н/п

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 ценность 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 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 с 2023 по 2026 год;
- ставка дисконтирования после налогообложения 13.8% (в долларовом эквиваленте).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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.

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

Прочие ЕГДС

2019 год

В 2019 году восстановление убытка от обесценения было признано в размере 5 млн. долларов США в отношении отдельных объектов основных средств.

2018 год

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

8. Чистые прочие неоперационные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Благотворительные пожертвования	(31)	(30)	(26)
Социальные расходы	(14)	(14)	(13)
Амортизация объектов инфраструктуры	-	-	(1)
Убыток от выбытия дочерних предприятий (Примечание 23)	(21)	-	(72)
Накопленный резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления – иностранные подразделения	-	-	(307)
Прочее	(8)	(6)	(2)
	<u>(74)</u>	<u>(50)</u>	<u>(421)</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.

9. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Текущий налог на прибыль	(410)	(430)	(242)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	9	(9)	3
Расходы по отложенному налогу	<u>(64)</u>	<u>(29)</u>	<u>(170)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(465)</u>	<u>(468)</u>	<u>(409)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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 2019 и 2018 годах региональная налоговая льгота в Вологодской области оказала основное влияние на прибыль, облагаемую налогом по другим ставкам.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прибыль до налога на прибыль	2,232	2,519	1,764
Налоговый расход по российской ставке	(446)	(504)	(353)
Прибыль/(убыток), облагаемые по другим ставкам	10	28	(3)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	9	(9)	3
Чистые (расходы)/доходы, не принимаемые для целей налога на прибыль	(40)	18	(42)
Переоценка активов и обязательств по отложенному налогу	2	(1)	(14)
Расход по налогу на прибыль	(465)	(468)	(409)

Состав и изменение 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, приводится ниже:

	31 декабря 2018	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытие бизнеса	Эффект пересчета в валюту	
				представления	31 декабря 2019
Отложенные налоговые активы:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	9	-	-	1	10
Основные средства	4	(4)	-	3	3
Запасы	26	(10)	(1)	1	16
Дебиторская задолженность	6	10	-	-	16
Резервы	28	20	-	4	52
Финансовые инвестиции	35	(9)	-	5	31
Прочее	14	4	-	1	19
Отложенные налоговые активы	122	11	(1)	15	147
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(95)	(26)	1	(12)	(132)
Признанные отложенные налоговые активы	27	(15)	-	3	15
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(325)	(67)	17	(44)	(419)
Резервы	(1)	-	-	-	(1)
Нематериальные активы	(31)	(2)	-	(3)	(36)
Запасы	(20)	4	-	(2)	(18)
Дебиторская задолженность	(4)	4	-	(1)	(1)
Прочее	(9)	(14)	-	1	(22)
Отложенные налоговые обязательства	(390)	(75)	17	(49)	(497)
Зачтено против отложенных налоговых активов	95	26	(1)	12	132
Признанные отложенные налоговые обязательства	(295)	(49)	16	(37)	(365)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(268)	(64)	16	(34)	(350)

	31 декабря 2017	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту	
			представления	31 декабря 2018
Отложенные налоговые активы:				
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	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)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	31 декабря 2016	Признано в отчете о прибылях и убытках	Объединение бизнеса	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	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)

Группа не признала следующие суммы накопленных налоговых убытков, сроки возмещения по которым истекают по следующему графику:

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Более одного года, но менее пяти лет	18	204	218
Бессрочные	423	418	348
	441	622	566

В 2019 году уменьшение непризнанных совокупных налоговых убытков в основном было связано с истечением срока возмещения убытка.

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 2019 года 271 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 207 млн. долларов США; на 31 декабря 2017 года: 159 млн. долларов США).

10. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Выручка от:			
Ассоциированных предприятий	29	30	32
Совместных предприятий	86	81	66
Прочих связанных сторон	40	33	24
	155	144	122
Закупки от:			
Ассоциированных предприятий	63	63	71
Совместных предприятий	6	6	5
Прочих связанных сторон	62	55	38
	131	124	114
Прочие доходы от прочих связанных сторон	13	12	15

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

11. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Краткосрочная дебиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	4	3	3
Совместные предприятия	9	6	5
Прочие связанные стороны	8	11	8
	<u>21</u>	<u>20</u>	<u>16</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	6	6	7
Прочие связанные стороны	11	15	11
	<u>17</u>	<u>21</u>	<u>18</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность -			
Прочие связанные стороны	2	3	7
Краткосрочные займы - совместные предприятия	4	6	4
Долгосрочные займы - совместные предприятия	6	5	20

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

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Расчетные счета в банках	875	130	71
Банковские депозиты	206	98	960
	<u>1,081</u>	<u>228</u>	<u>1,031</u>

13. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Задолженность покупателей	653	624	679
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	(71)	(70)	(81)
	<u>582</u>	<u>554</u>	<u>598</u>

14. Запасы

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Сырье и материалы	472	465	441
Готовая продукция	323	295	283
Незавершенное производство	342	327	334
	<u>1,137</u>	<u>1,087</u>	<u>1,058</u>

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой цене продажи, в размере 2 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 2 млн. долларов США; на 31 декабря 2017 года: 7 млн. долларов США).

В 2019 году Группа восстановила ранее созданные резервы под снижение стоимости запасов на 19 млн. долларов США и начислила новые резервы на 16 млн. долларов США на обесцененные запасы и запасы без движения с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой цене продажи (2018 год: 38 млн. долларов США и 25 млн. долларов США соответственно; 2017 год: 37 млн. долларов США и 28 млн. долларов США соответственно).

15. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	19	3	197
Займы	7	5	20
	<u>26</u>	<u>8</u>	<u>217</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

16. Основные средства

Основные средства включают в себя собственные и арендованные активы, которые не соответствуют определению инвестиционной собственности.

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфра- структуры	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
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
Признание актива в форме права пользования при первоначальном применении МСФО (IFRS) 16	25	21	1	-	-	47
Реклассификации	78	(64)	(14)	-	-	-
Поступления	14	30	-	-	1,281	1,325
Выбытия	(9)	(91)	(6)	(3)	(49)	(158)
Выбытие бизнеса	(166)	(221)	(5)	-	(2)	(394)
Перевод из прочих активов	32	26	1	-	-	59
Ввод в эксплуатацию	84	574	238	2	(898)	-
Эффект пересчета в валюту представления	166	490	55	2	119	832
На 31 декабря 2019	1,586	4,712	618	26	1,355	8,297
Амортизация и убыток от обесценения:						
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
Реклассификации	40	(35)	(5)	-	-	-
Начисление амортизации	63	319	44	-	-	426
Выбытия	(6)	(80)	(6)	(2)	(46)	(140)
Выбытие бизнеса	(47)	(97)	(4)	-	-	(148)
Восстановление убытка от обесценения активов	-	-	-	-	(5)	(5)
Эффект пересчета в валюту представления	62	288	19	3	5	377
На 31 декабря 2019	648	2,757	170	20	32	3,627

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производст- венные активы	Объекты инфра- структуры	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2017	935	1,684	220	19	843	3,701
На 31 декабря 2018	826	1,585	226	6	826	3,469
На 31 декабря 2019	938	1,955	448	6	1,323	4,670

Прочие производственные активы включают в себя транспортные средства и инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства включали активы в форме права пользования в размере 162 млн. долларов США, относящиеся к арендованным активам (31 декабря 2018 года: арендованные активы не были введены в эксплуатацию и были включены в стоимость незавершенного строительства в размере 86 млн. долларов США; 31 декабря 2017 года: ноль).

17. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость:						
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
Реклассификации	-	2	-	(2)	-	-
Поступления	-	2	71	9	4	86
Выбытия	-	-	(10)	(1)	(1)	(12)
Выбытие бизнеса	-	-	(2)	-	-	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	2	4	31	6	6	49
На 31 декабря 2019	30	54	311	271	48	714
Амортизация и убыток от обесценения:						
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 убытка от обесценения активов	-	(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
Начисление амортизации	-	1	34	2	1	38
Выбытия	-	-	(3)	(1)	(1)	(5)
Выбытие бизнеса	-	-	(1)	-	-	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	2	4	11	1	4	22
На 31 декабря 2019	22	35	129	224	25	435

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2017	9	17	155	39	21	241
На 31 декабря 2018	8	16	133	37	18	212
На 31 декабря 2019	8	19	182	47	23	279

18. Долговое финансирование

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря		
				2019	2018	2017
Еврооблигации 2018	Долл. США	Март	4.45%	-	-	555
Еврооблигации 2021	Долл. США	Август	3.85%	505	503	503
Еврооблигации 2022	Долл. США	Октябрь	5.9%	633	635	635
Еврооблигации 2024	Долл. США	Сентябрь	3.15%	799	-	-
Рублевые облигации 2024	Рубли	Март	8.65%	165	-	-
Рублевые облигации 2026	Рубли	Март	8.65%	247	-	-
Конвертируемые облигации 2021	Долл. США	Апрель	0.5%	36	86	170
Конвертируемые облигации 2022	Долл. США	Февраль	0.0%	231	220	209
Банковские кредиты	Рубли			31	7	14
Прочее финансирование	Рубли			4	4	7
				2,651	1,455	2,093

Согласно условиям договоров, общий долг подлежит выплате в следующие периоды после отчетной даты:

	31 декабря		
	2019	2018	2017
В течение года	290	110	586
Более одного года, но менее пяти лет	2,119	1,344	1,506
Более пяти лет	242	1	1
	2,651	1,455	2,093

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

	Долговое финанси- вание	Чистые обязательства по аренде	Дивиденды к уплате	Производные финансовые обязательства (Примечания 19, 21)	Прочие обязательства	Итого
31 декабря 2016	2,013	-	6	106	19	2,144
Изменения чистого денежного потока	(22)	-	(1,530)	12	(72)	(1,612)
Изменения в капитале	(42)	-	1,550	-	53	1,561
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	144	-	-	-	-	144
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	-	-	-	24	-	24
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	-	-	(20)	15	-	(5)
31 декабря 2017	2,093	-	6	157	-	2,256
Изменения чистого денежного потока	(658)	-	(1,971)	(12)	-	(2,641)
Изменения в капитале	(76)	-	1,977	3	-	1,904
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	96	-	-	-	-	96
Изменение справедливой стоимости и прибыль от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	(63)	-	(63)
Чистое изменение обязательств по аренде	-	73	-	-	-	73
Прибыль по курсовым разницам	-	-	(6)	-	-	(6)
31 декабря 2018	1,455	73	6	85	-	1,619
Первоначальное применение МСФО (IFRS) 16	-	47	-	-	-	47
Изменения чистого денежного потока	1,082	(23)	(1,574)	(19)	-	(534)
Изменения в капитале	(24)	-	1,545	(2)	-	1,519
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	117	3	-	-	-	120
Чистое изменение обязательств по аренде	-	30	-	-	-	30
Изменение справедливой стоимости и прибыль от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	29	-	29
Убыток по курсовым разницам	21	13	30	-	-	64
31 декабря 2019	2,651	143	7	93	-	2,894

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

Облигации выпущенные

В апреле 2016 года Группа выпустила старшие необеспеченные гарантируемые 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 имели 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 и 2019 года некоторые держатели облигаций реализовали свои права конвертации. В результате по состоянию на 31 декабря 2019 года погашено облигаций номинальной стоимостью 161 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 103 млн. долларов США; на 31 декабря 2017 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств (Примечание 21) в сумме 34 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 50 млн. долларов США были включены в состав прочих краткосрочных обязательств; на 31 декабря 2017 года: 109 млн. долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств).

В феврале 2017 года Группа выпустила старшие необеспеченные конвертируемые гарантируемые 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 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 2019 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих краткосрочных обязательств (Примечание 19) в сумме 59 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 35 млн. долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств; на 31 декабря 2017 года: 48 млн. долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств).

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.

В апреле 2019 года Группа разместила два выпуска рублевых облигаций на сумму 230 млн. долларов США и 153 млн. долларов США с погашением в 2029 году и с возможностью досрочного выкупа в 2026 и 2024 годах, соответственно. Облигации выпущены под процентную ставку 8.65% годовых, проценты выплачиваются каждые 182 дня, начиная с октября 2019 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы в основном на общие корпоративные цели.

В сентябре 2019 года Группа выпустила долларовые облигации на сумму 800 млн. долларов США со сроком погашения в 2024 году. Облигации выпущены под процентную ставку 3.15% годовых, проценты выплачиваются

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

каждые полгода в сентябре и марте каждого года, начиная с марта 2020 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы в основном на общие корпоративные цели.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись гарантированные неиспользованные долгосрочные кредитные линии и овердрафты в размере 1,250 млн. долларов США (на 31 декабря 2018: 1,157 млн. долларов США; на 31 декабря 2017 года: 1,072 млн. долларов США).

19. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Авансы полученные	148	107	161
Задолженность перед сотрудниками	136	105	120
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	59	50	-
Резервы	16	19	21
Обязательства по аренде	15	6	-
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	6	6	7
Доходы будущих периодов	-	-	23
Прочие обязательства	38	30	26
	<u>418</u>	<u>323</u>	<u>358</u>

20. 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.

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		
	2019	2018	2017
Краткосрочная часть	6	6	7
Долгосрочная часть	74	56	78
	<u>80</u>	<u>62</u>	<u>85</u>

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

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	6.5%	8.9%	7.6%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	4.0%	4.1%	4.3%

Средневзвешенная оставшаяся продолжительность жизни пенсионеров и работников, получающих выплаты, для Группы составила 17 лет по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 16 лет; на 31 декабря 2017 года: 17 лет).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Остаток на начало периода	62	85	73
Вознаграждения выплаченные	(8)	(7)	(8)
Затраты на проценты	5	6	6
Стоимость услуг* (Примечание 5)	1	(1)	1
Актuarные убытки/(прибыли)**	12	(6)	8
Эффект пересчета в валюту представления	8	(15)	5
Остаток на конец периода	80	62	85

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

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

Обязательства по плану с установленными выплатами полностью нефондируемые по состоянию на 31 декабря 2019 года, 2018 года, 2017 года.

21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	155	62	76
Обязательства по аренде	137	67	-
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	34	35	157
Задолженность перед сотрудниками	7	5	5
Доходы будущих периодов	1	3	7
Прочие обязательства	24	4	-
	358	176	245

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 2048 годы. Приведенная стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2019	2018	2017
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	1.8 - 3.2	4.1 - 5.3	2.8 - 5.6

Движение обязательств по выводу объектов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Остаток на начало периода	62	76	76
Изменение в допущениях	75	(8)	(9)
Затраты на проценты	7	6	5
Эффект пересчета в валюту представления	11	(12)	4
Остаток на конец периода	155	62	76

Изменение в допущениях связано с изменениями ставки дисконтирования и пересмотром сроков вывода из эксплуатации АО «Воркутауголь» в 2019 и 2017 годах и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2019 и 2018 годах.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

22. Акционерный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Материнского предприятия состоит из обыкновенных акций номиналом 0.01 рубля каждая. На 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов разрешенный к выпуску уставный капитал ПАО «Северсталь» состоял из 837,718,660 выпущенных и оплаченных акций и составил 2,753 млн. долларов США.

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

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		
	2019	2018	2017
Средневзвешенное количество выпущенных акций	837.7	837.7	837.7
Средневзвешенное количество собственных акций, выкупленных у акционеров	(13.1)	(20.6)	(26.0)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода	824.6	817.1	811.7

Прибыль на акцию

В 2017 и 2016 годах Группа выпустила конвертируемые облигации на сумму 250 млн. долларов США и 200 млн. долларов США, соответственно (Примечание 18), которые оказали эффект на прибыль на акцию, представленный ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	1,766	2,051	1,356
Корректировки, связанные с конвертируемыми облигациями за вычетом налога на прибыль	(3)	46	22
Скорректированная прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	1,763	2,097	1,378
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	824.6	817.1	811.7
Эффект конвертации конвертируемых облигаций (млн. акций)	24.0	30.6	30.4
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн. акций)	848.6	847.7	842.1
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	2.14	2.51	1.67
Разводненная прибыль на акцию (долл. США)	2.08	2.47	1.64

Дивиденды

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

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 первые шесть месяцев 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 первые 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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 первые шесть месяцев 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 первые 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.

26 апреля 2019 года собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2018 год в размере 32.08 рублей (0.50 доллара США, по курсу на 26 апреля 2019 года) на акцию и ГДР.

7 июня 2019 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первый квартал 2019 года в размере 35.43 рублей (0.54 доллара США, по курсу на 7 июня 2019 года) на акцию и ГДР.

6 сентября 2019 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые шесть месяцев 2019 года в размере 26.72 рублей (0.4 доллара США, по курсу на 6 сентября 2019 года) на акцию и ГДР.

22 ноября 2019 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые девять месяцев 2019 года в размере 27.47 рублей (0.43 доллара США, по курсу на 22 ноября 2019 года) на акцию и ГДР.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

23. 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
	2019	2018	2017		
Сегмент Северсталь Российская Сталь:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
ООО «Северсталь ТПЗ-Шексна»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Стальные конструкции
АО «Северсталь - Сортной завод Балаково»	н/п	100.0%	100.0%	Россия	Чугунно-сталелитейный комбинат
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	Авиаперевозки
Severstal Export GmbH	100.0%	100.0%	100.0%	Швейцария ¹	Треjder
SIA Severstal Distribution	100.0%	100.0%	100.0%	Латвия ¹	Треjder
АО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjder
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
<i>Ассоциированные предприятия:</i>					
АО «Эр Ликид Северсталь»	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
<i>Совместные предприятия:</i>					
ООО «Рутгерс Севертар»	34.7%	34.7%	34.7%	Россия	Производство вакуумированного пека
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 «ТенарисСеверсталь»	51.0%	н/п	н/п	Россия	Производство труб для нефтяной промышленности
Сегмент Северсталь Ресурс:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
АО «Карельский Окатыш»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окатыш
АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный концентрат
АО «Воркутауголь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ООО «Холдинговая горная компания»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
ООО «Металл-груп» ²	0.0%	0.0%	0.0%	Россия	Железная руда
АО «Яковлевский ГОК» ³	н/п	100.0%	н/п	Россия	Железная руда
ООО «Корпанга»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железная руда

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

² – Примечание 23, Приобретение прав.

³ – Объединен с ООО «Корпанга»

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в 2019 году

В марте 2019 года Группа приобрела 51% акций в TenarisSeverstal PTE. Ltd за номинальное общее вознаграждение, близкое к нулю. TenarisSeverstal PTE. Ltd является единственным участником ООО «ТенарисСеверсталь», который будет заниматься производством труб для нефтяной промышленности в Сургуте, Западная Сибирь, Россия. В 2019 году Группа внесла дополнительный вклад в капитал в размере 20 млн. долларов США.

В июле 2019 года Группа приобрела 26% акций ООО «Линде Северсталь» за общую сумму 1 млн. долларов США. ООО «Линде Северсталь» производит спиральные теплообменники для использования на средних и крупных заводах по производству сжиженного природного газа.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

Выбытие дочерних предприятий

Redaelli Tesna S.p.A.

В апреле 2017 года Группа продала 100% долю в Redaelli Tesna 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 Tesna S.p.A. на дату выбытия.

ЧАО «Днепрометиз»

В октябре 2017 года Группа продала 98.7% долю в ЧАО «Днепрометиз» 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 «Днепрометиз» на дату выбытия.

АО «Северсталь – Сортовой завод Балаково»

В мае 2019 года «Северсталь» заключила окончательное соглашение о продаже своего дочернего предприятия АО «Северсталь – Сортовой завод Балаково».

В июле 2019 года Группа продала 100 % акций АО «Северсталь – Сортовой завод Балаково» третьей стороне на общую сумму 215 млн. долларов США, из которых 205 млн. долларов США относились к погашению внутригруппового займа. Убыток от выбытия в размере 21 млн. долларов США был отражен в данной консолидированной финансовой отчетности как часть чистых прочих неоперационных расходов.

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2019, 2018 и 2017 годов, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Основные средства	(246)	-	(3)
Запасы	(21)	-	(4)
Прочее	(8)	-	(13)
Активы, предназначенные для продажи	-	-	(89)
Итого активы	(275)	-	(109)
Краткосрочное долговое финансирование	205	-	-
Торговая кредиторская задолженность	22	-	5
Отложенные налоговые обязательства	16	-	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	3	-	-
Прочее	1	-	1
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	44
Итого обязательства	247	-	50
Чистые идентифицируемые активы	(28)	-	(59)
Эффект пересчета в валюту представления иностранных подразделений *	-	-	(61)
Возмещение денежными средствами включая погашение внутригрупповых займов	215	-	50
Расходы на продажу, оплаченные наличными	(3)	-	(2)
Чистый убыток от выбытия (Примечание 8)	(21)	-	(72)
За вычетом денежных средств выбывшего предприятия	-	-	(6)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	215	-	42

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

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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.

Суммы идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиции представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
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.

24. Альтернативные показатели эффективности

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

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
ЕБИТДА	2,805	3,142	2,577
Рентабельность по ЕБИТДА ¹ , %	34.4	36.6	32.8
Свободный денежный поток	1,099	1,601	1,393
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг ² /ЕБИТДА),x	0.6	0.4	0.4

¹ Рентабельность по ЕБИТДА равна ЕБИТДА, разделенной на выручку

² Чистый долг равен общей сумме по долговому финансированию за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

(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 2019 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Выручка	2,169	8,025	(2,037)	8,157
Прибыль от операционной деятельности	1,080	1,218	29	2,327
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	165	299	-	464
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	3	9	-	12
Доля в амортизации и неоперационных доходах ассоциированных и совместных предприятий	-	2	-	2
EBITDA	1,248	1,528	29	2,805
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	1,954	83	(2,037)	-

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 ассоциированных и совместных предприятий	-	6	1	7
EBITDA	1,016	2,167	(41)	3,142
Дополнительная информация: 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 ассоциированных и совместных предприятий	-	9	-	9
EBITDA	812	1,761	4	2,577
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	995	66	(1,061)	-

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

Год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1,202	1,040	50	2,292
Приобретения основных средств	(394)	(781)	18	(1,157)
Приобретения нематериальных активов	(13)	(48)	-	(61)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	33	(18)	15
Проценты полученные	55	15	(66)	4
Дивиденды полученные	-	6	-	6
Свободный денежный поток	850	265	(16)	1,099

Год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	771	1,434	49	2,254
Приобретения основных средств	(296)	(357)	-	(653)
Приобретения нематериальных активов	(5)	(30)	-	(35)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	14	-	15
Проценты полученные	47	27	(58)	16
Дивиденды полученные	1	3	-	4
Свободный денежный поток	519	1,091	(9)	1,601

Год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	709	1,020	185	1,914
Приобретения основных средств	(238)	(322)	-	(560)
Приобретения нематериальных активов	(6)	(25)	-	(31)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	15	-	15
Проценты полученные	67	87	(100)	54
Дивиденды полученные	-	1	-	1
Свободный денежный поток	532	776	85	1,393

25. 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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

валют и процентных ставок. В случае возникновения необходимости, сегмент Северсталь Российская Сталь использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения процентных ставок и колебаний валютных курсов.

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

	31 декабря 2019			31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2018	-	-	-	-	-	-	558	555	3
Еврооблигации 2021	517	505	12	489	503	(14)	512	503	9
Еврооблигации 2022	687	633	54	653	635	18	704	635	69
Еврооблигации 2024	804	799	5	-	-	-	-	-	-
Рублевые облигации 2024	177	165	12	-	-	-	-	-	-
Рублевые облигации 2026	247	247	-	-	-	-	-	-	-
Конвертируемые облигации 2021	71	70	1	142	136	6	288	279	9
Конвертируемые облигации 2022	296	290	6	249	255	(6)	267	257	10
	<u>2,799</u>	<u>2,709</u>	<u>90</u>	<u>1,533</u>	<u>1,529</u>	<u>4</u>	<u>2,329</u>	<u>2,229</u>	<u>100</u>

Приведенные выше суммы включают начисленные проценты. Справедливая стоимость еврооблигаций была определена на основе котировок на Лондонской фондовой бирже (уровень 1 иерархии справедливой стоимости), справедливая стоимость рублевых облигаций Группы была определена на основе котировок на Московской Бирже.

Кредитный риск

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении и гарантиями.

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива. Дополнительно, Группа работает по предоплате с определенными клиентами. Группа также является держателем банковских и прочих гарантий, страховых полисов, 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.

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		
	2019	2018	2017
Займы и дебиторская задолженность	681	621	663
Денежные средства и их эквиваленты	1,081	228	1,031
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	19	3	205
	<u>1,781</u>	<u>852</u>	<u>1,899</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

	31 декабря		
	2019	2018	2017
Российская Федерация	432	363	388
Европа	88	136	155
Африка	37	12	11
Страны СНГ	17	13	17
Северная Америка	9	-	14
Ближний Восток	9	29	26
Китай и Средняя Азия	8	17	-
Центральная и Южная Америка	-	1	1
	<u>600</u>	<u>571</u>	<u>612</u>

Концентрация кредитного риска

2019 год

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет концентрацию денежных средств и их эквивалентов в размере 1,081 млн. долларов США. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом Вaa3 на основе рейтингов Moody's.

2018 год

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет концентрацию денежных средств и их эквивалентов в размере 228 млн. долларов США. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом Вa2 на основе рейтингов Moody's.

2017 год

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет концентрацию денежных средств и их эквивалентов в размере 1,031 млн. долларов США. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом Вa2 на основе рейтингов Moody's.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

	31 декабря					
	2019		2018		2017	
	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв
Не просрочено	492	-	532	-	605	(37)
Просрочено менее 30 дней	84	-	35	-	27	-
Просрочено 31-90 дней	21	(1)	4	(1)	13	(1)
Просрочено 91-180 дней	3	(1)	2	(1)	2	(1)
Просрочено 181-365 дней	2	(1)	39	(39)	5	(1)
Просрочено более года	69	(68)	29	(29)	41	(41)
	<u>671</u>	<u>(71)</u>	<u>641</u>	<u>(70)</u>	<u>693</u>	<u>(81)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

Движение оценочного резерва в отношении торговой дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Остаток на начало периода	(70)	(81)	(82)
Оценочный резерв признанный	(3)	(4)	(5)
Оценочный резерв восстановленный	6	8	8
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	7	(2)
Остаток на конец периода	(71)	(70)	(81)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности, в том числе от связанных сторон, используется для учета убытков, за исключением случаев, когда Группа считает возврат задолженности невозможным; в этом случае сумма задолженности считается невозвратной и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки 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 как краткосрочной, так и долгосрочной финансовой задолженности. Это позволяет Группе поддерживать соответствующий уровень ликвидности и финансовой устойчивости с целью сокращения расходов по привлечению финансирования и достижения оптимальной структуры задолженности.

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

31 декабря 2019

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		менее 1 года	менее 1 года			
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	2,651	(3,133)	(401)	(656)	(1,802)	(274)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	793	(793)	(771)	(8)	(14)	-
Обязательства по аренде	152	(223)	(19)	(13)	(45)	(146)
Производные финансовые активы						
отток	-	(275)	(6)	(6)	(175)	(88)
приток	7	357	20	21	219	97
	<u>3,603</u>	<u>(4,067)</u>	<u>(1,177)</u>	<u>(662)</u>	<u>(1,817)</u>	<u>(411)</u>

31 декабря 2018

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		менее 1 года	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 аренде	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>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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>

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 года Группа не имеет существенных банковских кредитов.

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.

С целью сокращения степени подверженности валютному риску Группа прилагает все усилия, чтобы уравновесить входящие и исходящие денежные потоки в одной валюте.

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	856	-	146	10	12	966
Займы и дебиторская задолженность	813	393	851	523	342	1,127
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	-	-	-	-	4	198
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(296)	(38)	(209)	(41)	(123)	(212)
Долговое финансирование	(621)	(2,561)	(500)	(1,934)	(124)	(2,942)
Производные финансовые обязательства	(241)	(93)	-	(85)	-	(157)
Чистые активы/(обязательства)	<u>511</u>	<u>(2,299)</u>	<u>288</u>	<u>(1,527)</u>	<u>111</u>	<u>(1,020)</u>

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2019 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 2018 и 2017 года, основан на тех же принципах.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Чистая прибыль			
Евро	43	26	9
Доллары США	(186)	(121)	(79)

Ослабление данных валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2019 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

(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 2018 и 2017 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 2019	-	(86)	19	(67)
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД (Примечание 15)	-	-	19	19
Производные финансовые активы	-	7	-	7
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	-	(93)	-	(93)
Остаток на 31 декабря 2018	-	(85)	3	(82)
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД (Примечание 15)	-	-	3	3
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	-	(85)	-	(85)
Остаток на 31 декабря 2017	202	(157)	3	48
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	202	-	3	205
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	-	(157)	-	(157)

Финансовые активы, учитываемые по ССПСД, 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.

26. Непризнанные договорные и условные обязательства

а. Судебные разбирательства и обязательства

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

Процедура возврата денежных средств предусмотрена Законом Италии о Банкротстве как инструмент, позволяющий управляющим требовать признания недействительными платежей и транзакций, осуществленных компанией-банкротом 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 2018 года: 86 млн. долларов США, на 31 декабря 2017 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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017

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

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

в. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 664 млн. долларов США (на 31 декабря 2018 года: 247 млн. долларов США; на 31 декабря 2017 года: 271 млн. долларов США).