

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	8
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	9
Консолидированные отчеты о финансовом положении	10
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	11
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-46
1. Деятельность	13
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	14
3. Основные принципы учетной политики	16
4. Выручка	20
5. Затраты на оплату труда	21
6. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	21
7. (Убыток)/восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	21
8. Чистые прочие неоперационные расходы	23
9. Налог на прибыль	23
10. Операции со связанными сторонами	26
11. Остатки по операциям со связанными сторонами	26
12. Денежные средства и их эквиваленты	26
13. Торговая дебиторская задолженность	26
14. Запасы	27
15. Долгосрочные финансовые инвестиции	27
16. Основные средства	27
17. Нематериальные активы	29
18. Долговое финансирование	30
19. Прочие краткосрочные обязательства	32
20. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	32
21. Прочие долгосрочные обязательства	33
22. Акционерный капитал	34
23. Дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	36
24. Анализ сегментов	38
25. Альтернативные показатели эффективности	38
26. Финансовые инструменты	40
27. Непризнанные договорные и условные обязательства	46



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ПАО «Северсталь» и Совету Директоров

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Северсталь» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 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 2020, 2019 и 2018 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 к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) 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.
Череповец, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

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.

Влияние пандемии коронавирусной инфекции

См. примечания 1, 7 и 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Пандемия коронавирусной инфекции стала беспрецедентным вызовом для глобальной экономики. Как и для подавляющего большинства предприятий в мире, пандемия повлияла на бизнес Группы в связи с неопределенностью и чрезвычайной волатильностью на рынках. Оценка потенциального негативного эффекта пандемии на консолидированную финансовую отчетность Группы связана с существенной неопределенностью. В ходе нашего аудита, наряду с другими вопросами, мы рассмотрели следующие:</p> <p>Обесценение основных средств</p> <p>Руководство Группы оценило дестабилизирующий эффект пандемии и связанной с ней экономической волатильностью на деятельность и денежные потоки Группы. В ходе этой оценки были обновлены прогнозы деятельности и модели, подтверждающие оценку на обесценение основных средств. Руководство пришло к выводу, что негативный эффект от пандемии, а также текущие глобальные экономические условия не привели</p>	<p>Обесценение основных средств</p> <ul style="list-style-type: none"> - мы критически оценили, как руководство определило список единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), для которых потоки денежных средств, включенные в расчет ценности использования соответствующего ЕГДП, должны были быть обновлены с учетом продолжающейся волатильности на товарных рынках; - мы привлекли наших собственных специалистов по оценке, чтобы проверить методологию, ставки дисконтирования, долгосрочные прогнозы динамики цен на соответствующих товарных рынках, курсы иностранных валют, уровень инфляции и прочие исходные данные, участвующие в расчете ценности использования, проведенном руководством; - мы сравнили полученные расчетным путем прогнозы денежных потоков, в том числе операционные затраты, расходы капитального характера, с историческими данными, а также планами, утвержденными руководством, и оценили их на соответствие друг другу; - мы провели анализ чувствительности ценности использования к изменениям основных допущений, таким как ставки дисконтирования;

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>к необходимости начисления резервов под обесценение основных средств. См. примечание 7.</p> <p>Прогноз потоков денежных средств отражает оценку руководством эффекта от присущей волатильности на товарных рынках в будущем в части объемов сделок, цен, доходности и спроса. В данных расчетах используются следующие ключевые допущения: ставки дисконтирования и инфляции, темпы роста, а также оценка руководством потенциального влияния на экономику продолжающейся пандемии коронавирусной инфекции и возможных сбоев на макроэкономическом уровне.</p> <p>Оценка торговой дебиторской задолженности</p> <p>В свете развития событий, связанных со вспышкой коронавирусной инфекции, руководство провело анализ матрицы резервов торговой дебиторской задолженности в зависимости от ее сроков возникновения и сделало вывод, что нет оснований для ее пересмотра.</p> <p>Оценка контрольной среды</p> <p>Действие пандемии коронавирусной инфекции может негативно сказаться на процессе подготовки финансовой отчетности, бизнес-процессах, а также на поддерживающих их ИТ-среде и связанных с ней контролях. Например, в результате отсутствия возможности выполнять некоторые должностные обязанности в режиме удаленной работы или отсутствия определенных сотрудников по причине болезни</p>	<p>- мы проанализировали, содержит ли подготовленное Группой примечание 7 соответствующую информацию относительно анализа на обесценение основных средств.</p> <p>Оценка торговой дебиторской задолженности</p> <p>- мы исследовали влияние пандемии коронавирусной инфекции на процессы и систему внутреннего контроля Группы, в том числе: произошли ли какие-либо изменения в сроках платежа, согласованных с покупателями, финансовом положении покупателей, а также иных факторов, которые могли бы повлечь за собой необходимость пересмотра матрицы резервов;</p> <p>- мы проанализировали средние показатели оборачиваемости торговой дебиторской задолженности Группы и сравнили их с показателями прошлого года; на выборочной основе мы получили подтверждения торговой дебиторской задолженности и проанализировали структуру торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения;</p> <p>- мы проанализировали, содержит ли подготовленное Группой примечание 26 соответствующую информацию относительно торговой дебиторской задолженности и кредитного риска.</p> <p>Оценка контрольной среды</p> <p>- мы обновили наше понимание реализованной в Группе ИТ-среды и связанной с ней системы внутренних контролей на предмет изменений, которые потенциально могли возникнуть в условиях пандемии коронавирусной инфекции, в том числе в области возможных сбоев в операционной эффективности контролей, значимых для основных бизнес-процессов; а также наше понимание общих ИТ-контролей, обеспечивающих непрерывную и последовательную работу автоматических контролей;</p> <p>- мы провели тестирование общих ИТ-контролей логического доступа к системам и</p>

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>или сокращения персонала, надежность контрольной среды может пострадать или подвергнуться изменениям, продиктованным новыми обстоятельствами, в результате чего могут возникнуть новые риски или риски, которые раньше оценивались как незначительные. Такие риски, в частности, относятся к процессам управления логическим доступом к ИТ-системам и управления ролями и полномочиями, участвующими в обеспечении надежности контролей, на которые мы полагаемся в ходе нашего аудита, например, применительно к более частому вовлечению привилегированных (с расширенными полномочиями) пользователей.</p>	<p>привилегированных полномочий пользователей как на уровне приложений, так и на уровне системы управления базами данных (СУБД) с участием наших собственных специалистов группы по управлению информационными рисками.</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 предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.



ПАО «Северсталь»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

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

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

Патарая Г.Э.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

3 февраля 2021 года



ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2020	2019	2018
Выручка				
Выручка от продажи третьим сторонам		6,744	8,002	8,436
Выручка от продажи связанным сторонам	10	126	155	144
	4	6,870	8,157	8,580
Себестоимость продаж		(3,952)	(4,908)	(4,918)
Валовая прибыль		2,918	3,249	3,662
Общехозяйственные и административные расходы		(428)	(357)	(306)
Затраты на сбыт		(544)	(532)	(578)
Прочие налоги и отчисления		(28)	(56)	(69)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		17	20	14
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(21)	(12)	(23)
Чистые прочие операционные доходы		16	15	7
Прибыль от операционной деятельности		1,930	2,327	2,707
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	7	(11)	5	68
Чистые прочие неоперационные расходы	8	(50)	(74)	(50)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		1,869	2,258	2,725
Финансовые доходы		13	5	14
Финансовые расходы		(135)	(137)	(113)
(Убыток)/прибыль от переоценки и выбытия финансовых инструментов		(77)	(19)	58
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	6	(361)	125	(165)
Прибыль до налога на прибыль		1,309	2,232	2,519
Расход по налогу на прибыль	9	(293)	(465)	(468)
Прибыль за период		1,016	1,767	2,051
Относимая на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		1,016	1,766	2,051
неконтролирующие доли		-	1	-
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	22	825	825	817
Базовая прибыль на акцию (долл. США)		1.23	2.14	2.51
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	22	850	849	848
Разводненная прибыль на акцию (долл. США)		1.23	2.08	2.47

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 3 февраля 2021 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 2020, 2019 и 2018

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря		
		2020	2019	2018
Прибыль за период		1,016	1,767	2,051
Прочий совокупный (расход)/доход:				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Актuarные (убытки)/прибыли	20	-	(12)	6
Эффект пересчета в валюту представления		(542)	364	(663)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(542)	352	(657)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения		8	(1)	(3)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		8	(1)	(3)
Статьи, которые были реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	(4)
Итого статьи, которые были реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-	(4)
Прочий совокупный (расход)/доход за период		(534)	351	(664)
Общий совокупный доход за период		482	2,118	1,387
Относимый на:				
акционеров ПАО «Северсталь»		482	2,117	1,387
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 2020, 2019 и 2018 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	31 декабря		
		2020	2019	2018
Активы				
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	12	583	1,081	228
Краткосрочные финансовые инвестиции		6	6	7
Торговая дебиторская задолженность	13	529	582	554
Дебиторская задолженность связанных сторон	11	18	21	20
Запасы	14	888	1,137	1,087
НДС к возмещению		97	97	66
Налог на прибыль к возмещению		-	5	5
Прочие краткосрочные активы		107	166	105
Итого краткосрочные активы		2,228	3,095	2,072
Долгосрочные активы:				
Долгосрочные финансовые инвестиции	15	33	26	8
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		116	120	76
Основные средства	16	4,746	4,670	3,469
Нематериальные активы	17	252	279	212
Отложенные налоговые активы	9	12	15	27
Прочие долгосрочные активы		9	17	10
Итого долгосрочные активы		5,168	5,127	3,802
Итого активы		7,396	8,222	5,874
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		648	709	545
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11	9	17	21
Краткосрочное долговое финансирование	18	610	290	110
Налог на прибыль к уплате		15	19	11
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		146	126	107
Дивиденды к уплате	18	8	7	6
Прочие краткосрочные обязательства	19	334	418	323
Итого краткосрочные обязательства		1,770	1,586	1,123
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	18	2,002	2,361	1,345
Отложенные налоговые обязательства	9	372	365	295
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	20	61	74	56
Прочие долгосрочные обязательства	21	447	358	176
Итого долгосрочные обязательства		2,882	3,158	1,872
Капитал:				
Уставный капитал	22	2,753	2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(104)	(107)	(133)
Добавочный капитал		308	308	308
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(2,516)	(1,982)	(2,345)
Нераспределенная прибыль		2,280	2,483	2,274
Прочие резервы		8	8	8
Итого капитал, относимый на акционеров		2,729	3,463	2,865
ПАО «Северсталь»		15	15	14
Неконтролирующие доли		2,744	3,478	2,879
Итого капитал		7,396	8,222	5,874
Итого обязательства и капитал		7,396	8,222	5,874

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 2020, 2019 и 2018

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

	Год, закончившийся 31 декабря			
	Прим.	2020	2019	2018
Операционная деятельность:				
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		1,869	2,258	2,725
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация основных средств и нематериальных активов		460	464	405
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения долгосрочных активов	7	11	(5)	(68)
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		97	(4)	(13)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		21	12	23
Убыток от выбытия дочернего предприятия	23	-	21	-
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		(17)	(20)	(14)
Изменения в операционных активах и обязательствах:				
Торговая дебиторская задолженность		(80)	17	(23)
Дебиторская задолженность связанных сторон		(1)	1	(9)
НДС к возмещению		(12)	(24)	35
Запасы		57	59	(211)
Торговая кредиторская задолженность		42	8	40
Кредиторская задолженность связанным сторонам		(3)	(1)	(5)
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		42	12	15
Прочие долгосрочные обязательства		-	(7)	(8)
Активы, предназначенные для продажи		-	(10)	-
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		20	26	(70)
Денежные потоки от операционной деятельности		2,506	2,807	2,822
Проценты уплаченные		(133)	(114)	(104)
Налог на прибыль уплаченный		(229)	(401)	(464)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		2,144	2,292	2,254
Инвестиционная деятельность:				
Приобретения основных средств		(1,256)	(1,157)	(653)
Приобретения нематериальных активов		(71)	(61)	(35)
Приобретения финансовых инвестиций		(20)	(55)	(23)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочернего предприятия	23	(19)	-	-
Чистое поступление от продажи дочернего предприятия	23	-	215	-
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		5	15	15
Поступления от выбытия финансовых инвестиций		7	21	210
Проценты полученные		10	4	16
Дивиденды полученные		6	6	4
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность		(1,338)	(1,012)	(466)
Финансовая деятельность:				
Поступления от долгового финансирования		38	1,205	-
Приобретение неконтролирующих долей		-	-	(2)
Выплаты по долговому финансированию *		(48)	(58)	(584)
Выплаты по обязательствам по аренде		(15)	(16)	-
Дивиденды уплаченные		(1,228)	(1,574)	(1,971)
Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность		(1,253)	(443)	(2,557)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(51)	16	(34)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(498)	853	(803)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1,081	228	1,031
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		583	1,081	228

*Данные суммы включают выкуп и погашение облигаций в размере 43 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 50 млн долларов США, 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 2020, 2019 и 2018
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»						Неконтролирующие доли	Итого		
	Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		Нераспределенная прибыль			Прочие резервы	Итого
	Уставный капитал									
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	
Прибыль за период	-	-	-	-	1,016	-	1,016	-	1,016	
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	(534)	-	-	(534)	-	(534)	
Общий совокупный (расход)/доход за период	-	-	-	(534)	1,016	-	482	-	482	
Дивиденды	-	-	-	-	(1,219)	-	(1,219)	-	(1,219)	
Конвертация облигаций	-	3	-	-	-	-	3	-	3	
Остаток на 31 декабря 2020	2,753	(104)	308	(2,516)	2,280	8	2,729	15	2,744	

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 2020, 2019 и 2018

(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 2020, 2019, 2018 годов опосредованно контролировал 77.03 % акций «Северсталь». В ноябре 2014 года компания изменила свою организационно-правовую форму на ПАО (Публичное акционерное общество) в соответствии с изменениями, внесенными в Гражданский кодекс Российской Федерации.

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

Группа состоит из следующих сегментов:

- *Северсталь Ресурс* – данный сегмент включает в себя три железорудных комплекса: АО «Карельский Окатыш» и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат», расположенные на северо-западе Российской Федерации, ООО «Корпанга» (Яковлевский рудник) на юго-западе Российской Федерации, и комплекс по добыче угля АО «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.

Экономическая ситуация

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, произошли значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой и распространением коронавирусной инфекции. Совокупно с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесценению российского рубля. Руководство внимательно следит за конъюнктурой рынка, который по итогам года характеризовался как ростом цен на нефть, так и ростом рыночных индексов. Значимость влияния COVID-19 на деятельность Группы во многом зависит от продолжительности и масштаба последствий пандемии на российскую и мировую экономику.

Группа разработала и внедрила планы по смягчению воздействия вышеуказанных факторов на свой бизнес и постоянно отслеживает экономическую ситуацию, спрос на продукцию Группы, ее цепочку поставок, доступное ей банковское финансирование и возможное влияние на ее денежные потоки и состояние ликвидности, включая соблюдение долговых ковенантов.

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

Основная часть предприятий Группы расположена на территории Российской Федерации и, как следствие, подвержена влиянию экономических и политических решений, принимаемых Правительством 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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.

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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

3. Основные принципы учетной политики

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

a. Разведка и оценка запасов полезных ископаемых

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

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 такого, 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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

е. Аренда

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.

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.

ф. 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.

г. 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 после налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, связанные с каждой отдельной единицей, генерирующей денежные потоки.

h. 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.

і. Дивиденды к уплате

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

ј. 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, 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

к. 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.

l. 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 осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию и не будет иметь юридического или обусловленного практикой 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 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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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.

т. 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.

п. Признание выручки

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

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

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

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

Продукция Группы реализуется покупателям по договорам, которые различаются по срокам, как правило, однако, не превышающим одного года (поэтому значительный компонент финансирования отсутствует), и механизмам ценообразования, в том числе в отношении некоторого объема, реализуемого на спотовом рынке. Выручка, как правило, признается по договорной цене, поскольку она отражает цену обособленной продажи.

о. 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 Материнского предприятия, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, скорректированных на эффект разводнения обыкновенных акций.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

р. 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		
	2020	2019	2018
Горячекатаный лист	2,394	2,780	2,756
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	595	667	629
Железорудные окатыши и концентрат	569	688	627
Метизная продукция	502	539	542
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	500	447	456
Транспортные и складские услуги *	499	501	543
Холоднокатаный лист	493	604	802
Лист с полимерным покрытием	377	397	364
Сортовой прокат	281	575	701
Полуфабрикаты	183	194	321
Трубы большого диаметра	150	376	477
Уголь и кокс	57	95	93
Лом	6	4	6
Прочее	264	290	263
	<u>6,870</u>	<u>8,157</u>	<u>8,580</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 2020 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 10 млн долларов США и 489 млн долларов США соответственно (2019 год: 24 млн долларов США и 477 млн долларов США соответственно; 2018 год: 119 млн долларов США и 424 млн долларов США соответственно).

Выручка от продажи по регионам:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Российская Федерация	4,233	5,451	5,126
Европа	1,761	1,812	2,233
Страны СНГ	451	475	492
Ближний Восток	171	141	295
Африка	86	128	140
Центральная и Южная Америка	63	80	86
Юго-Восточная Азия	60	-	24
Китай и Средняя Азия	30	18	43
Северная Америка	15	52	141
	<u>6,870</u>	<u>8,157</u>	<u>8,580</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Заработная плата	(770)	(794)	(739)
Взносы на социальное обеспечение	(241)	(254)	(244)
Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	(1)	(1)	1
	<u>(1,012)</u>	<u>(1,049)</u>	<u>(982)</u>

Ключевой управленческий персонал включает в себя:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 9 млн долларов США (2019 год: 9 млн долларов США; 2018 год: 11 млн долларов США).

Кроме того, в 2020 году был начислен резерв по долгосрочным программам премирования, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, в размере 3 млн долларов США (2019 год: 3 млн долларов США; 2018 год: 4 млн долларов США). Резерв является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых и нефинансовых показателей Группы.

6. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(303)	126	(184)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(64)	7	-
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	6	(8)	19
	<u>(361)</u>	<u>125</u>	<u>(165)</u>

7. (Убыток)/восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения основных средств	(11)	5	66
Восстановление убытка от обесценения нематериальных активов	-	-	2
	<u>(11)</u>	<u>5</u>	<u>68</u>

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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

- 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		
	2020	2019	2018
Российская Федерация	2.4 - 3.9	н/п	3.8 - 4.4

- 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		
	2020	2019	2018
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	9.9 - 11.8	н/п	13.8
Северсталь Российская сталь			
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	8.5 - 8.7	н/п	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).

Возмещаемая стоимость АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» не чувствительна к изменениям в основных допущениях, используемых в модели теста на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2018 года существует значительное превышение возмещаемой стоимости по сравнению с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

Прочие ЕГДС

2020 год

Убыток от обесценения в размере 11 млн долларов США был признан в 2020 году в отношении отдельных объектов основных средств.

2018 год

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

Сегмент Северсталь Российская Сталь

Прочие ЕГДС

2019 год

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

2018 год

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

8. Чистые прочие неоперационные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Благотворительные пожертвования	(23)	(31)	(30)
Окончательное урегулирование судебного иска по вышедшему дочернему предприятию (Примечание 27)	(16)	-	-
Социальные расходы	(10)	(14)	(14)
Чистый убыток от выбытия дочернего предприятия (Примечание 23)	-	(21)	-
Прочее	(1)	(8)	(6)
	<u>(50)</u>	<u>(74)</u>	<u>(50)</u>

9. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Текущий налог на прибыль	(243)	(410)	(430)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	13	9	(9)
Расходы по отложенному налогу	(63)	(64)	(29)
Расход по налогу на прибыль	<u>(293)</u>	<u>(465)</u>	<u>(468)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

(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.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Прибыль до налога на прибыль	1,309	2,232	2,519
Налоговый расход по российской ставке	(262)	(446)	(504)
Прибыль, облагаемая по другим ставкам	1	10	28
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	4	9	(9)
Чистые (расходы)/доходы, не принимаемые для целей налога на прибыль	(19)	(40)	18
Переоценка активов и обязательств по отложенному налогу	(17)	2	(1)
Расход по налогу на прибыль	(293)	(465)	(468)

Ставка налога на прибыль, применяемая для компаний Группы в России, составляет 20%, за исключением следующих компаний, для которых в 2021-2022 годах будут применены следующие изменения ставок налога на прибыль: ПАО «Северсталь» - 16.5% (2020 - 19%), АО «Ижорский трубный завод» - 16.5% (2020 - 15.5%), АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» - 19% (2020 – 19%).

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 2020	Признано в отчете о прибылях и убытках	Приобретение бизнеса	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2019
Отложенные налоговые активы:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	5	(4)	-	(1)	10
Основные средства	3	-	-	-	3
Запасы	27	11	-	-	16
Дебиторская задолженность	11	(3)	-	(2)	16
Резервы	34	(10)	-	(8)	52
Финансовые инвестиции	23	(2)	-	(6)	31
Прочее	5	(8)	-	(6)	19
Отложенные налоговые активы	108	(16)	-	(23)	147
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(96)	16	-	20	(132)
Признанные отложенные налоговые активы	12	-	-	(3)	15
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(409)	(55)	(3)	68	(419)
Нематериальные активы	(31)	(1)	-	6	(36)
Запасы	(9)	8	-	1	(18)
Дебиторская задолженность	(3)	(3)	-	1	(1)
Прочее	(16)	4	-	3	(23)
Отложенные налоговые обязательства	(468)	(47)	(3)	79	(497)
Зачтено против отложенных налоговых активов	96	(16)	-	(20)	132
Признанные отложенные налоговые обязательства	(372)	(63)	(3)	59	(365)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(360)	(63)	(3)	56	(350)

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

	31 декабря 2019	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытие бизнеса	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2018
Отложенные налоговые активы:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	10	-	-	1	9
Основные средства	3	(4)	-	3	4
Запасы	16	(10)	(1)	1	26
Дебиторская задолженность	16	10	-	-	6
Резервы	52	20	-	4	28
Финансовые инвестиции	31	(9)	-	5	35
Прочее	19	4	-	1	14
Отложенные налоговые активы	147	11	(1)	15	122
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(132)	(26)	1	(12)	(95)
Признанные отложенные налоговые активы	15	(15)	-	3	27
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(419)	(67)	17	(44)	(325)
Нематериальные активы	(36)	(2)	-	(3)	(31)
Запасы	(18)	4	-	(2)	(20)
Дебиторская задолженность	(1)	4	-	(1)	(4)
Прочее	(23)	(14)	-	1	(10)
Отложенные налоговые обязательства	(497)	(75)	17	(49)	(390)
Зачтено против отложенных налоговых активов	132	26	(1)	12	95
Признанные отложенные налоговые обязательства	(365)	(49)	16	(37)	(295)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(350)	(64)	16	(34)	(268)

	31 декабря 2018	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы:				
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	9	1	-	8
Основные средства	4	1	-	3
Запасы	26	8	(1)	19
Дебиторская задолженность	6	(6)	(2)	14
Резервы	28	-	(5)	33
Финансовые инвестиции	35	25	(7)	17
Прочее	14	7	(9)	16
Отложенные налоговые активы	122	36	(24)	110
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(95)	(30)	21	(86)
Признанные отложенные налоговые активы	27	6	(3)	24
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(325)	(42)	61	(344)
Нематериальные активы	(31)	(1)	7	(37)
Запасы	(20)	(14)	1	(7)
Дебиторская задолженность	(4)	(1)	-	(3)
Прочее	(10)	(7)	3	(6)
Отложенные налоговые обязательства	(390)	(65)	72	(397)
Зачтено против отложенных налоговых активов	95	30	(21)	86
Признанные отложенные налоговые обязательства	(295)	(35)	51	(311)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(268)	(29)	48	(287)

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

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Более одного года, но менее пяти лет	19	18	204
Бессрочные	258	423	418
	277	441	622

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 2020 года 116 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 271 млн долларов США; на 31 декабря 2018 года: 207 млн долларов США).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

10. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Выручка от:			
Ассоциированных предприятий	27	29	30
Совместных предприятий	70	86	81
Прочих связанных сторон	29	40	33
	<u>126</u>	<u>155</u>	<u>144</u>
Закупки от:			
Ассоциированных предприятий	60	63	63
Совместных предприятий	4	6	6
Прочих связанных сторон	39	62	55
	<u>103</u>	<u>131</u>	<u>124</u>
Прочие доходы от прочих связанных сторон	12	13	12

11. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Краткосрочная дебиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	3	4	3
Совместные предприятия	7	9	6
Прочие связанные стороны	8	8	11
	<u>18</u>	<u>21</u>	<u>20</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	5	6	6
Прочие связанные стороны	4	11	15
	<u>9</u>	<u>17</u>	<u>21</u>
Краткосрочные займы - совместные предприятия	2	4	6
Долгосрочные займы - совместные предприятия	6	6	5

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		
	2020	2019	2018
Расчетные счета в банках	140	875	130
Банковские депозиты	443	206	98
	<u>583</u>	<u>1,081</u>	<u>228</u>

13. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Задолженность покупателей	633	653	624
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	(104)	(71)	(70)
	<u>529</u>	<u>582</u>	<u>554</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

14. Запасы

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Сырье и материалы	325	472	465
Готовая продукция	288	323	295
Незавершенное производство	275	342	327
	<u>888</u>	<u>1,137</u>	<u>1,087</u>

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой цене продажи, в размере 5 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 2 млн долларов США; на 31 декабря 2018 года: 2 млн долларов США).

В 2020 году Группа восстановила ранее созданные резервы под снижение стоимости запасов на 21 млн долларов США и начислила новые резервы на 37 млн долларов США на обесцененные запасы и запасы без движения с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой цене продажи (2019 год: 19 млн долларов США и 16 млн долларов США соответственно; 2018 год: 38 млн долларов США и 25 млн долларов США соответственно).

15. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Финансовые активы, учитываемые по СПСД	26	19	3
Займы	7	7	5
	<u>33</u>	<u>26</u>	<u>8</u>

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 производственные активы	Объекты инфра-структуры	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
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	<u>1,362</u>	<u>3,947</u>	<u>348</u>	<u>25</u>	<u>904</u>	<u>6,586</u>
Признание активов в форме права пользования при первоначальном применении МСФО 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	<u>1,586</u>	<u>4,712</u>	<u>618</u>	<u>26</u>	<u>1,355</u>	<u>8,297</u>
Реклассификации	(55)	-	55	-	-	-
Поступления	6	10	-	-	1,279	1,295
Выбытия	(3)	(97)	(7)	(4)	(9)	(120)
Приобретение бизнеса	6	12	1	-	-	19
Перевод в прочие активы	(9)	(7)	-	-	-	(16)
Ввод в эксплуатацию	379	647	220	-	(1,246)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(243)	(747)	(122)	(4)	(232)	(1,348)
На 31 декабря 2020	<u>1,667</u>	<u>4,530</u>	<u>765</u>	<u>18</u>	<u>1,147</u>	<u>8,127</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производственные активы	Объекты инфраструктуры	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убыток от обесценения:						
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
Начисление амортизации	55	314	46	-	-	415
Выбытия	(2)	(78)	(6)	(4)	(8)	(98)
Убыток от обесценения активов	-	-	-	-	11	11
Эффект пересчета в валюту представления	(101)	(438)	(32)	(3)	-	(574)
На 31 декабря 2020	600	2,555	178	13	35	3,381
Чистая балансовая стоимость:						
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
На 31 декабря 2020	1,067	1,975	587	5	1,112	4,746

Прочие производственные активы включают в себя транспортные средства и инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2020 года основные средства включали активы в форме права пользования в размере 129 млн долларов США, относящиеся к арендованным активам (31 декабря 2019 года: 162 млн долларов США; 31 декабря 2018 года: арендованные активы не были введены в эксплуатацию и были включены в стоимость незавершенного строительства в размере 86 млн долларов США).

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в размере 38 млн долларов США (2019 год: 18 млн долларов США; 2018 год: 13 млн долларов США).

Группа применила средневзвешенную ставку капитализации 5% для определения величины капитализируемых затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 6%, 2018 год: 5%).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

17. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость:						
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
Реклассификации	-	5	-	(6)	1	-
Поступления	-	1	53	11	-	65
Выбытия	-	-	(8)	(1)	-	(9)
Приобретение бизнеса	2	-	-	-	2	4
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	(9)	(50)	(7)	(8)	(78)
На 31 декабря 2020	28	51	306	268	43	696
Амортизация и убыток от обесценения:						
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
Начисление амортизации	-	1	40	2	2	45
Выбытия	-	-	(1)	-	-	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	(6)	(21)	(1)	(4)	(35)
На 31 декабря 2020	19	30	147	225	23	444
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2018	8	16	133	37	18	212
На 31 декабря 2019	8	19	182	47	23	279
На 31 декабря 2020	9	21	159	43	20	252

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

18. Долговое финансирование

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря		
				2020	2019	2018
Еврооблигации 2021	Долл. США	Август	3.85%	505	505	503
Еврооблигации 2022	Долл. США	Октябрь	5.90%	635	633	635
Еврооблигации 2024	Долл. США	Сентябрь	3.15%	802	799	-
Рублевые облигации 2024	Рубли	Март	8.65%	139	165	-
Рублевые облигации 2026	Рубли	Март	8.65%	206	247	-
Конвертируемые облигации 2021	Долл. США	Апрель	0.5%	16	36	86
Конвертируемые облигации 2022	Долл. США	Февраль	0.0%	240	231	220
Банковские кредиты	Рубли			65	31	7
Прочее финансирование	Рубли			4	4	4
				<u>2,612</u>	<u>2,651</u>	<u>1,455</u>

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

	31 декабря		
	2020	2019	2018
В течение года	610	290	110
Более одного года, но менее пяти лет	1,799	2,119	1,344
Более пяти лет	203	242	1
	<u>2,612</u>	<u>2,651</u>	<u>1,455</u>

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

	Долговое финансирование	Чистые обязательства по аренде	Дивиденды к уплате	Чистые производные финансовые обязательства	Итого
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 прибыли от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	(63)	(63)
Чистое изменение обязательств по аренде	-	73	-	-	73
Прибыль от пересчета иностранной валюты	-	-	(6)	-	(6)
31 декабря 2018	1,455	73	6	85	1,619
Первоначальное применение МСФО 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
Изменение справедливой стоимости и прибыли от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	22	22
Чистое изменение обязательств по аренде	-	30	-	-	30
Убыток от пересчета иностранной валюты	21	13	30	-	64
31 декабря 2019	2,651	143	7	86	2,887
Изменения чистого денежного потока	(106)	(21)	(1,228)	(13)	(1,368)
Изменения в капитале	(3)	-	1,219	-	1,216
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	136	6	-	-	142
Изменение справедливой стоимости и убыток от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	141	141
Чистое изменение обязательств по аренде	-	13	-	-	13
Объединение бизнеса	3	-	-	-	3
(Прибыль)/убыток от пересчета иностранной валюты	(69)	(23)	10	-	(82)
31 декабря 2020	<u>2,612</u>	<u>118</u>	<u>8</u>	<u>214</u>	<u>2,952</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

Облигации выпущенные

В апреле 2016 года Группа выпустила старшие необеспеченные гарантированные конвертируемые облигации на сумму 200 млн долларов США со сроком погашения в 2021 году. Права конвертации могут быть реализованы в любое время, начиная с 9 июня 2016 года или позднее. Первоначальная цена конвертации установлена на уровне 13.80 долларов США за ГДР. При реализации прав конвертации, Группа на свое усмотрение определяет, конвертировать ли облигацию в ГДР или выплатить определенную в соответствии с условиями выпуска сумму денежными средствами. Наличие права выбора способа осуществления расчетов приводит к классификации права конвертации отдельно и его оценке по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в то время как основное обязательство оценивается по амортизируемой стоимости, с использованием рыночной ставки 5.1% годовых на дату выпуска. Облигации выпущены под процентную ставку 0.5% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная с октября 2016 года. Держатели облигаций 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 2018-2020 годов некоторые держатели облигаций реализовали свои права конвертации. В результате по состоянию на 31 декабря 2020 года погашено облигаций номинальной стоимостью 183 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 161 млн долларов США; на 31 декабря 2018 года: 103 млн долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году была определена с учетом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих краткосрочных обязательств (Примечание 19) в сумме 24 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 34 млн долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств; на 31 декабря 2018 года: 50 млн долларов США были включены в состав прочих краткосрочных обязательств).

В феврале 2017 года Группа выпустила старшие необеспеченные конвертируемые гарантированные облигации с нулевым купоном на сумму 250 млн долларов США со сроком погашения в 2022 году. Права конвертации могут быть реализованы в любое время, начиная с 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 2020 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году была определена с учетом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств (Примечание 21) в сумме 123 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 59 млн долларов США были включены в состав прочих краткосрочных обязательств; на 31 декабря 2018 года: 35 млн долларов США были включены в состав прочих долгосрочных обязательств).

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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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 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 1,096 млн долларов США (на 31 декабря 2019: 1,250 млн долларов США; на 31 декабря 2018 года: 1,157 млн долларов США).

19. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Авансы полученные	134	148	107
Задолженность перед сотрудниками	73	136	105
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	24	59	50
Резервы	16	16	19
Обязательства по аренде	14	15	6
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	5	6	6
Прочие обязательства	68	38	30
	<u>334</u>	<u>418</u>	<u>323</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		
	2020	2019	2018
Краткосрочная часть	5	6	6
Долгосрочная часть	61	74	56
	<u>66</u>	<u>80</u>	<u>62</u>

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

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	6.3%	6.5%	8.9%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	3.6%	4.0%	4.1%

Средневзвешенная оставшаяся продолжительность жизни пенсионеров и работников, получающих выплаты, для Группы составила 16 лет по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 17 лет; на 31 декабря 2018 года: 16 лет).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

Движение обязательств по плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Остаток на начало периода	80	62	85
Вознаграждения выплаченные	(6)	(8)	(7)
Затраты на проценты	4	5	6
Стоимость услуг* (Примечание 5)	1	1	(1)
Актuarные убытки/(прибыли)**	-	12	(6)
Эффект пересчета в валюту представления	(13)	8	(15)
Остаток на конец периода	66	80	62

* 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 2020, 2019 и 2018 годов.

21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2020	2019	2018
Производные финансовые обязательства	191	34	35
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	121	155	62
Обязательства по аренде	110	137	67
Задолженность перед сотрудниками	9	7	5
Доходы будущих периодов	-	1	3
Прочие обязательства	16	24	4
	447	358	176

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 2049 годы. Приведенная стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2020	2019	2018
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	1.0 - 3.8	1.8 - 3.2	4.1 - 5.3

Движение обязательств по выводу объектов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Остаток на начало периода	155	62	76
Изменение в допущениях	(17)	75	(8)
Затраты на проценты	9	7	6
Эффект пересчёта в валюту представления	(26)	11	(12)
Остаток на конец периода	121	155	62

Изменение в допущениях связано с изменением ставки дисконтирования, применяемой для расчета обязательств по выводу из эксплуатации, и пересмотром срока вывода из эксплуатации объектов АО «Воркутауголь» в 2020 и 2019 годах и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2019 и 2018 годах, и с изменением ставки дисконтирования АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2020 году.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

(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 2020, 2019 и 2018 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		
	2020	2019	2018
Средневзвешенное количество выпущенных акций	838	838	838
Средневзвешенное количество собственных акций, выкупленных у акционеров	(13)	(13)	(21)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода	825	825	817

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		
	2020	2019	2018
Прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	1,016	1,766	2,051
Корректировки, связанные с конвертируемыми облигациями за вычетом налога на прибыль	142	(3)	46
Скорректированная прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	1,158	1,763	2,097
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	825	825	817
Эффект конвертации конвертируемых облигаций (млн акций)	25	24	31
Скорректированное/разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	850	849	848
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	1.23	2.14	2.51
Скорректированная/разводненная прибыль на акцию (долл. США)	1.36	2.08	2.47

Дивиденды

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

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.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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.

5 июня 2020 года собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2019 год в размере 26.26 рублей (0.38 доллара США по курсу на 5 июня 2020 года) на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2020 года в размере 27.35 рублей (0.40 доллара США по курсу на 5 июня 2020 года) на акцию и ГДР.

28 августа 2020 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые шесть месяцев 2020 года в размере 15.44 рублей (0.21 доллара США, по курсу на 28 августа 2020 года) на акцию и ГДР.

27 ноября 2020 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые девять месяцев 2020 года в размере 37.34 рублей (0.49 доллара США, по курсу на 27 ноября 2020 года) на акцию и ГДР.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 (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
	2020	2019	2018		
Сегмент Северсталь Российская Сталь:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
ООО «Северсталь Цифровые Решения» ¹	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Продажа стали
АО «Северсталь - Сортовой завод Балаково»	н/п	н/п	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	Авиaperезовки
Severstal Export GmbH	100.0%	100.0%	100.0%	Швейцария ²	Треjдер
SIA Severstal Distribution	100.0%	100.0%	100.0%	Латвия ²	Треjдер
АО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Треjдер
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%	51.0%	н/п	Россия	промышленности
Сегмент Северсталь Ресурс:					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
АО «Карельский Окамыш»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окамыш
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
АО «Яковлевский ГОК» ³	н/п	н/п	100.0%	Россия	Железная руда
ООО «Корпанга»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железная руда

¹ – Предприятие было переименовано из ООО «Северсталь ТПЗ-Шексна».

² – Сегмент Северсталь Российская Сталь включает в себя зарубежные сбытовые компании, которые реализуют продукцию, преимущественно произведенную в России.

³ – Объединен с ООО «Корпанга».

Приобретение дочернего предприятия

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

В третьем квартале 2020 года Группа завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов, переоценка преимущественно относилась к основным средствам.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2020</u>
Денежные средства и их эквиваленты	1
Запасы	2
Основные средства	19
Прочее	3
Итого активы	<u>25</u>
Торговая кредиторская задолженность	(3)
Отложенные налоговые обязательства	(3)
Прочее	(1)
Итого обязательства	<u>(7)</u>
Чистые идентифицируемые приобретенные активы	18
Возмещение денежными средствами	(20)
Гудвил при приобретении дочернего предприятия	<u>(2)</u>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	<u>(19)</u>

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в 2020 году

В июле 2020 года Группа приобрела 24% акций ООО «Линде Северсталь» за совокупное вознаграждение 2 млн долларов США, в результате чего доля в ассоциированной компании составила 50%.

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.

Выбытие дочернего предприятия

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. Оценка справедливой стоимости выбывающего дочернего предприятия была отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Убыток от выбытия в размере 21 млн долларов США был отражен в данной консолидированной финансовой отчетности как часть чистых прочих неоперационных расходов.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2020, 2019 и 2018 годов, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019
Основные средства	(246)
Запасы	(21)
Прочее	(8)
Итого активы	<u>(275)</u>
Краткосрочное долговое финансирование	205
Торговая кредиторская задолженность	22
Отложенные налоговые обязательства	16
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	3
Прочее	1
Итого обязательства	<u>247</u>
Чистые идентифицируемые активы	(28)
Возмещение денежными средствами включая погашение внутригрупповых займов	215 (205)
Расходы на продажу, оплаченные наличными	(3)
Чистый убыток от выбытия (Примечание 8)	<u>(21)</u>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	<u>215</u>

24. Анализ сегментов

Ниже приведен анализ выручки и прибыли от операционной деятельности Группы по сегментам:

	Северсталь			
	Северсталь Ресурс	Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консоли- дировано
Год, закончившийся 31 декабря 2020				
Выручка	1,825	6,845	(1,800)	6,870
Прибыль от операционной деятельности	785	1,209	(64)	1,930
Внутригрупповые продажи	1,710	90	(1,800)	-
Год, закончившийся 31 декабря 2019				
Выручка	2,169	8,025	(2,037)	8,157
Прибыль от операционной деятельности	1,080	1,218	29	2,327
Внутригрупповые продажи	1,954	83	(2,037)	-
Год, закончившийся 31 декабря 2018				
Выручка	1,908	7,803	(1,131)	8,580
Прибыль от операционной деятельности	872	1,877	(42)	2,707
Внутригрупповые продажи	1,061	70	(1,131)	-

25. 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		
	2020	2019	2018
ЕБИТДА	2,422	2,805	3,142
Рентабельность по ЕБИТДА ¹ , %	35.3	34.4	36.6
Свободный денежный поток	838	1,099	1,601
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг ² /ЕБИТДА),x	0.8	0.6	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 2020, 2019 и 2018

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

Ниже приведена сверка прибыли от операционной деятельности с показателем EBITDA в целом и по сегментам:

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Прибыль от операционной деятельности	785	1,209	(64)	1,930
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	170	290	-	460
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	3	18	-	21
Доля в амортизации и неоперационных доходах ассоциированных и совместных предприятий	-	11	-	11
EBITDA	958	1,528	(64)	2,422

Год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
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

Год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

Ниже приведена сверка чистых денежных потоков, полученных от операционной деятельности, со свободным денежным потоком в целом и по сегментам:

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутригрупповые операции	Консолиди- ровано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	786	1,311	47	2,144
Приобретения основных средств	(380)	(875)	(1)	(1,256)
Приобретения нематериальных активов	(11)	(60)	-	(71)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	4	1	5
Проценты полученные	38	20	(48)	10
Дивиденды полученные	-	6	-	6
Свободный денежный поток	433	406	(1)	838

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

26. Финансовые инструменты

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

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

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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

	2020			31 декабря 2019			2018		
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Еврооблигации 2021	515	505	10	517	505	12	489	503	(14)
Еврооблигации 2022	686	635	51	687	633	54	653	635	18
Еврооблигации 2024	840	802	38	804	799	5	-	-	-
Рублевые облигации 2024	152	139	13	177	165	12	-	-	-
Рублевые облигации 2026	206	206	-	247	247	-	-	-	-
Конвертируемые облигации 2021	40	40	-	71	70	1	142	136	6
Конвертируемые облигации 2022	370	363	7	296	290	6	249	255	(6)
	<u>2,809</u>	<u>2,690</u>	<u>119</u>	<u>2,799</u>	<u>2,709</u>	<u>90</u>	<u>1,533</u>	<u>1,529</u>	<u>4</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		
	2020	2019	2018
Займы и дебиторская задолженность	588	681	621
Денежные средства и их эквиваленты	583	1,081	228
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	26	19	3
	<u>1,197</u>	<u>1,781</u>	<u>852</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

(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		
	2020	2019	2018
Российская Федерация	355	432	363
Европа	154	88	136
Африка	11	37	12
Страны СНГ	11	17	13
Ближний Восток	11	9	29
Северная Америка	3	9	-
Китай и Средняя Азия	-	8	17
Центральная и Южная Америка	-	-	1
	<u>545</u>	<u>600</u>	<u>571</u>

Концентрация кредитного риска

2020 год

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет концентрацию денежных средств и их эквивалентов в размере 583 млн долларов США. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом Ваа3 на основе рейтингов Moody's.

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 Ваа3 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 Ва2 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					
	2020		2019		2018	
	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв
Не просрочено	510	-	492	-	532	-
Просрочено менее 30 дней	23	-	84	-	35	-
Просрочено 31-90 дней	8	(1)	21	(1)	4	(1)
Просрочено 91-180 дней	13	(8)	3	(1)	2	(1)
Просрочено 181-365 дней	58	(58)	2	(1)	39	(39)
Просрочено более года	37	(37)	69	(68)	29	(29)
	<u>649</u>	<u>(104)</u>	<u>671</u>	<u>(71)</u>	<u>641</u>	<u>(70)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

(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		
	2020	2019	2018
Остаток на начало периода	(71)	(70)	(81)
Оценочный резерв признанный	(81)	(3)	(4)
Оценочный резерв восстановленный	2	6	8
Оценочный резерв списанный	39	-	-
Эффект пересчета в валюту представления	7	(4)	7
Остаток на конец периода	<u>(104)</u>	<u>(71)</u>	<u>(70)</u>

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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Общехозяйственных и административных расходов».

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 (контрактные денежные потоки в иностранной валюте были конвертированы по текущему курсу на отчетную дату):

31 декабря 2020

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки				
		менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства						
Долговое финансирование	2,612	(2,934)	(695)	(970)	(1,057)	(212)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	750	(750)	(737)	(5)	(8)	-
Обязательства по аренде	124	(170)	(13)	(15)	(35)	(107)
Производные финансовые активы и обязательства						
Отток	68	(478)	(37)	(12)	(202)	(227)
Приток	1	500	54	29	205	212
		<u>(3,832)</u>	<u>(1,428)</u>	<u>(973)</u>	<u>(1,097)</u>	<u>(334)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

31 декабря 2019

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки		1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
		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>(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				
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>(2,361)</u>	<u>(768)</u>	<u>(313)</u>	<u>(1,237)</u>	<u>(43)</u>

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов Группа не имела 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					
	2020		2019		2018	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	155	403	856	-	146	10
Займы и дебиторская задолженность	278	296	813	393	851	523
Производные финансовые активы	-	26	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(223)	(29)	(296)	(38)	(209)	(41)
Долговое финансирование	(36)	(2,468)	(621)	(2,561)	(500)	(1,934)
Производные финансовые обязательства	(396)	(147)	(241)	(93)	-	(85)
Чистые (обязательства)/активы	<u>(222)</u>	<u>(1,919)</u>	<u>511</u>	<u>(2,299)</u>	<u>288</u>	<u>(1,527)</u>

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2020 года увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

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 2019 и 2018 годов, основан на тех же принципах.

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Чистая прибыль			
Евро	(18)	43	26
Доллары США	(155)	(186)	(121)

Ослабление данных валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2020 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.

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 2019 и 2018 годов, 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.

	Прим.	31 декабря		
		2020	2019	2018
Уровень 2				
Производные финансовые активы		1	7	-
Производные финансовые обязательства		(215)	(93)	(85)
	18	<u>(214)</u>	<u>(86)</u>	<u>(85)</u>
Уровень 3				
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	15	26	19	3
		<u>26</u>	<u>19</u>	<u>3</u>

Описание уровней представлено ниже:

Уровень 1 – котированные на активных рынках цены на идентичные активы или обязательства;
Уровень 2 – исходные данные, кроме котированных цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую, либо косвенно;
Уровень 3 – исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018

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

27. 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.

Lucchini ранее являлся дочерним предприятием Группы и был исключен из ее состава в 2011 году. В настоящее время предприятие проходит процедуру банкротства. Данный иск относился к денежным средствам, полученным дочерним предприятием Группы за поставки сырья преимущественно в тот период, когда Lucchini уже не входил в Группу.

4 сентября 2020 года Группа и чрезвычайный управляющий по делам Lucchini пришли к соглашению отозвать требование в отношении Группы в полном объеме и выплатить 14 млн евро (16 млн долларов США).

б. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на отчетную дату Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 349 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 664 млн долларов США; на 31 декабря 2018 года: 247 млн долларов США).