

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

Консолидированная финансовая отчетность за годы,  
закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

# ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

## Содержание

	<u>Стр.</u>
Аудиторское заключение независимых аудиторов	1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	6
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	7
Консолидированные отчеты о финансовом положении	8
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	9
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-39
1. Деятельность	11
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	12
3. Существенные положения учетной политики	14
4. Выручка	15
5. Затраты на оплату труда	16
6. Убыток по курсовым разницам	16
7. Убыток от обесценения долгосрочных активов	17
8. Чистые прочие неоперационные расходы	18
9. Налог на прибыль	18
10. Операции со связанными сторонами	20
11. Остатки по операциям со связанными сторонами	20
12. Денежные средства и их эквиваленты	21
13. Торговая дебиторская задолженность	21
14. Запасы	21
15. Долгосрочные финансовые инвестиции	21
16. Основные средства	22
17. Нематериальные активы	23
18. Долговое финансирование	24
19. Прочие краткосрочные обязательства	26
20. Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	26
21. Прочие долгосрочные обязательства	27
22. Акционерный капитал	28
23. Выбывающая группа, предназначенная для продажи	29
24. Дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	30
25. Анализ сегментов	32
26. Альтернативные показатели эффективности	32
27. Финансовые инструменты	34
28. Непризнанные договорные и условные обязательства	38



# 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 2021, 2020 и 2019 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2021 и 2020 годы, 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 2021, 2020 и 2019 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 и 2020 годы 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.



## 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.

## Переход на SAP S4/HANA

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>1 ноября 2021 года Группа осуществила переход на систему SAP S4/HANA, заменившую предыдущую платформу SAP ERP, в которой инициировались, проходили одобрение и отражались в учете все операции, осуществляемые бизнес-подразделениями компаний Группы. Система SAP ERP была интегрирована с другими приложениями, используемыми в процессе подготовки финансовой отчетности, которые необходимо было подключить к SAP S4/HANA. Некоторые данные были по-новому организованы в SAP S4/HANA, как следствие, это потребовало пересмотра подхода к расчету некоторых проводок, отражаемых на уровне консолидации.</p> <p>Принимая во внимание масштаб проекта, уровень риска нарушения целостности данных, более высокий в условиях миграции финансовой информации по состоянию на 1 ноября 2021 года, а также риск существенного искажения, которое может случиться в результате ненадлежащего функционирования новой системы, мы считаем, что переход на SAP S4/HANA применительно к процессу подготовки финансовой отчетности является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы получили понимание и провели оценку качества управления проектом по внедрению SAP S4/HANA и плана миграции данных. Мы привлекли специалистов КПМГ в области ИТ для оценки дизайна, реализации и операционной эффективности значимых общих ИТ контролей в части внедрения системы и миграции данных по состоянию на 1 ноября 2021 года. Кроме того, мы провели тестирование по существу на полноту и точность данных из новой системы по состоянию на 1 ноября 2021 года путем их сравнения с данными SAP ERP по состоянию на 31 октября 2021 года. В частности, эта проверка была проведена в отношении остатков по счетам главной книги и отдельных регистров, их включения в конкретные строки консолидированной финансовой отчетности, а также некоторых выбранных ключевых элементов данных.</p> <p>В отношении периода функционирования новой платформы SAP S4/HANA мы протестировали процессы управления доступом к системе, управления изменениями, управления резервным копированием и некоторые другие общие ИТ контроли. Мы обновили сквозной анализ для процессов, существенных для подготовки финансовой отчетности, а также тестирование дизайна, реализации и операционной эффективности значимых контролей автоматизированных бизнес-процессов.</p> <p>Для целей тестирования по существу после внедрения SAP S4/HANA мы увеличили объем наших процедур в отношении движения по некоторым существенным</p>

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
	счета за период с 1 ноября 2021 года по 31 декабря 2021 года, выполнили аналитические процедуры, чтобы проверить, что финансовые данные из новой системы сопоставимы с данными из предыдущей системы, осуществили пересчет некоторых проводок, отражаемых на уровне консолидации.

#### **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:

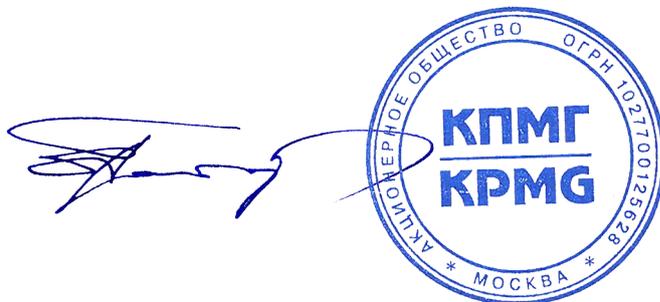
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить 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.

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.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 21906100631, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 108/21 от 25 мая 2021 года

АО «КПМГ»

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

Москва, Россия

17 февраля 2022 года

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021	2020*
<b>Выручка</b>			
Выручка от продажи третьим сторонам		835,451	485,750
Выручка от продажи связанным сторонам	10	20,132	9,019
	4	855,583	494,769
Себестоимость продаж		(361,667)	(283,657)
<b>Валовая прибыль</b>		493,916	211,112
Общехозяйственные и административные расходы		(25,662)	(22,444)
Затраты на сбыт		(51,099)	(47,464)
Налоги, за исключением налога на прибыль, и отчисления		(22,447)	(1,990)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		3,004	1,220
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1,609)	(1,515)
Чистые прочие операционные доходы		339	1,248
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		396,442	140,167
Убыток от обесценения долгосрочных активов	7	(1,451)	(854)
Чистые прочие неоперационные расходы	8	(3,864)	(3,633)
<b>Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности</b>		391,127	135,680
Финансовые доходы		564	907
Финансовые расходы		(10,270)	(9,717)
Убыток от переоценки и выбытия финансовых инструментов		(7,575)	(6,343)
Убыток по курсовым разницам	6	(4,412)	(24,576)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		369,434	95,951
Расход по налогу на прибыль	9	(69,786)	(21,327)
<b>Прибыль за период</b>		299,648	74,624
Относимая на:			
акционеров ПАО «Северсталь»		299,551	74,610
неконтролирующие доли		97	14
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	22	834	825
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	22	840	850
Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)		359.17	90.44

\*Данные суммы отражены с учетом корректировок, выполненных в связи с изменением представления, описанным в Примечании 2 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 17 февраля 2022 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор АО «Северсталь Менеджмент»



А.А. Шевелев

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные отчеты о совокупном доходе  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся	
	31 декабря	
Прим.	2021	2020
Прибыль за период	299,648	74,624
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные прибыли/(убытки)	20 581	(7)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	581	(7)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	430	967
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	430	967
Прочий совокупный доход за период	1,011	960
Общий совокупный доход за период	300,659	75,584
Относимый на:		
акционеров ПАО «Северсталь»	300,579	75,417
неконтролирующие доли	80	167

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 2021, 2020 и 2019**  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Прим.	31 декабря		
		2021	2020	2019
<b>Активы</b>				
<b>Краткосрочные активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12	31,038	43,096	66,907
Краткосрочные финансовые инвестиции		610	458	371
Торговая дебиторская задолженность	13	36,596	39,108	36,027
Дебиторская задолженность связанных сторон	11	4,501	1,320	1,277
Авансы выданные и предоплаты		18,115	3,649	3,241
Прочая дебиторская задолженность		9,557	2,704	5,294
Запасы	14	104,917	65,570	70,411
НДС к возмещению		3,267	7,155	5,985
Налог на прибыль к возмещению		26	17	326
Активы, предназначенные для продажи	23	26,905	-	-
Прочие краткосрочные активы		1,440	1,473	1,766
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>236,972</b>	<b>164,550</b>	<b>191,605</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>				
Долгосрочные финансовые инвестиции	15	3,286	2,451	1,602
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		10,531	8,560	7,429
Основные средства	16	368,222	350,626	289,074
Нематериальные активы	17	19,854	18,598	17,271
Отложенные налоговые активы	9	4,474	879	944
Прочие долгосрочные активы		708	705	1,083
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>407,075</b>	<b>381,819</b>	<b>317,403</b>
<b>Итого активы</b>		<b>644,047</b>	<b>546,369</b>	<b>509,008</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>				
<b>Краткосрочные обязательства:</b>				
Торговая кредиторская задолженность		63,853	47,902	43,905
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11	1,209	703	1,071
Авансы полученные		27,682	9,794	9,157
Краткосрочное долговое финансирование	18	50,593	45,069	17,994
Налог на прибыль к уплате		2,579	1,114	1,162
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		10,108	10,751	7,787
Дивиденды к уплате	18	798	560	453
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	23	15,165	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	19	22,841	14,887	16,686
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>194,828</b>	<b>130,780</b>	<b>98,215</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>				
Долгосрочное долговое финансирование	18	84,322	147,922	146,145
Отложенные налоговые обязательства	9	33,762	27,463	22,588
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности	20	3,407	4,490	4,572
Прочие долгосрочные обязательства	21	15,057	33,050	22,197
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>136,548</b>	<b>212,925</b>	<b>195,502</b>
<b>Капитал:</b>				
Уставный капитал	22	81,081	81,081	81,081
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	(3,029)	(3,095)
Добавочный капитал		6,953	6,953	6,953
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		4,487	4,040	3,226
Нераспределенная прибыль		218,221	111,770	125,444
Прочие резервы		815	815	815
<b>Итого капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»</b>		<b>311,557</b>	<b>201,630</b>	<b>214,424</b>
<b>Неконтролирующие доли</b>		<b>1,114</b>	<b>1,034</b>	<b>867</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>312,671</b>	<b>202,664</b>	<b>215,291</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>644,047</b>	<b>546,369</b>	<b>509,008</b>

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 2021 и 2020**  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2021	2020
<b>Операционная деятельность:</b>			
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		391,127	135,680
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		40,668	33,100
Убыток от обесценения долгосрочных активов	7	1,451	854
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		1,663	7,015
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		1,609	1,515
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		(3,004)	(1,220)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность		(2,888)	(5,787)
Дебиторская задолженность связанных сторон		1,382	(84)
НДС к возмещению		3,820	(1,164)
Запасы		(42,773)	3,471
Торговая кредиторская задолженность		17,289	3,688
Кредиторская задолженность связанным сторонам		198	(181)
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		2,820	2,976
Прочие долгосрочные обязательства		186	60
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		6,252	2,024
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>419,800</b>	<b>181,947</b>
Проценты уплаченные		(10,686)	(9,857)
Налог на прибыль уплаченный		(65,112)	(16,797)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>344,002</b>	<b>155,293</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Приобретения основных средств		(78,664)	(90,147)
Приобретения нематериальных активов		(6,534)	(5,137)
Приобретения финансовых инвестиций		(1,264)	(1,445)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочернего предприятия	24	-	(1,385)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		466	328
Поступления от выбытия финансовых инвестиций		633	491
Проценты полученные		392	788
Дивиденды полученные		629	422
<b>Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(84,342)</b>	<b>(96,085)</b>
<b>Финансовая деятельность:</b>			
Поступления от долгового финансирования		759	2,987
Выкуп собственных акций		(1,667)	-
Выплаты по долговому финансированию*		(55,190)	(3,508)
Выплаты по арендным обязательствам		(629)	(1,119)
Дивиденды уплаченные		(212,027)	(87,840)
<b>Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность</b>		<b>(268,754)</b>	<b>(89,480)</b>
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(2,964)	6,461
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(12,058)</b>	<b>(23,811)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>43,096</b>	<b>66,907</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>31,038</b>	<b>43,096</b>

\*Данные суммы включают выкуп и погашение конвертируемых облигаций в размере 14.9 млрд рублей за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 3.2 млрд рублей).

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 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»						Неконтролирующие доли	Итого	
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы			Итого
Остаток на 31 декабря 2019	81,081	(3,095)	6,953	3,226	125,444	815	214,424	867	215,291
Прибыль за период	-	-	-	-	74,610	-	74,610	14	74,624
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	-	-	-	814	-	-	814	153	967
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	814	74,603	-	75,417	167	75,584
Дивиденды	-	-	-	-	(88,277)	-	(88,277)	-	(88,277)
Конвертация облигаций (Примечание 18)	-	66	-	-	-	-	66	-	66
Остаток на 31 декабря 2020	81,081	(3,029)	6,953	4,040	111,770	815	201,630	1,034	202,664
Прибыль за период	-	-	-	-	299,551	-	299,551	97	299,648
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	-	-	-	447	-	-	447	(17)	430
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	581	-	581	-	581
Общий совокупный доход за период	-	-	-	447	300,132	-	300,579	80	300,659
Дивиденды	-	-	-	-	(212,295)	-	(212,295)	-	(212,295)
Выкуп собственных акций	-	(1,667)	-	-	-	-	(1,667)	-	(1,667)
Конвертация облигаций (Примечание 18)	-	4,696	-	-	18,614	-	23,310	-	23,310
Остаток на 31 декабря 2021	81,081	-	6,953	4,487	218,221	815	311,557	1,114	312,671

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 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, 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 24.

«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 2021, 2020 и 2019 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 комплекса по добыче железной руды: АО «Карельский Окатыш» и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат», расположенные на северо-западе Российской Федерации, ООО «Яковлевский ГОК» на юго-западе Российской Федерации, и комплекс по добыче угля АО «Воркутауголь» на северо-западе Российской Федерации, который был классифицирован как выходящая группа, предназначенная для продажи по состоянию на 31 декабря 2021 года (Примечание 23).
- *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

В июне 2021 года Правительство Российской Федерации объявило о введении комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 года по 31 декабря 2021 года. Величина экспортной пошлины была установлена в размере пятнадцатипроцентной ставки пошлины, а также была установлена специальная минимальная ставка за тонну стальной продукции, проданной на экспорт. Расходы по экспортным таможенным пошлинам, понесенные в течение года, закончившегося 31 декабря 2021, включены в строку «Налоги, за исключением налога на прибыль, и отчисления» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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.

В 2021 году Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации инициировала проверку заявлений о том, что «Северсталь» и другие российские производители реализовывали продукцию горячекатанного плоского проката по монопольно высокому ценам. Проверка была завершена в феврале 2022 года и в результате было вынесено негативное решение. «Северсталь» категорически отрицает эти заявления и будет оспаривать все негативные решения Федеральной антимонопольной службы в судах. По состоянию на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Федеральная антимонопольная служба не предъявила к «Северстали» требования об уплате штрафов. Руководство не может оценить окончательный результат по данному делу на дату настоящей финансовой отчетности, соответственно, никакие резервы, относящиеся к данному делу, в консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

Основная часть предприятий Группы располагается в Российской Федерации и, следовательно, подвержена экономическим и политическим последствиям политики, проводимой Правительством

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Российской Федерации. Недавний рост напряженности, связанный с ситуацией на Украине, вызвал повышение неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности и увеличил риски введения санкций. Эти условия и будущие изменения в политике могут повлиять на деятельность Группы, а также на реализацию и погашение ее активов и обязательств.

Руководство оценило возможное влияние COVID-19 на данную консолидированную финансовую отчетность и пришло к выводу об отсутствии существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность. Руководство продолжает следить за развитием экономических условий.

## 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

### **Заявление о соответствии**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности согласно требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в валюте представления доллар США в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утверждаемыми Советом по Международным стандартам 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.

Существенные положения учетной политики, применявшейся для составления данной консолидированной финансовой отчетности, приведены 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 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, 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 российский рубль.

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

#### **Применение поправок к МСФО**

Группа досрочно применила поправку Раскрытие учетной политики (Поправка к МСФО (IAS) 1 и МСФО Практическому руководству 2), опубликованную в феврале 2021 года. В соответствии с поправкой требуется раскрывать информацию о существенных положениях учетной политики вместо значимых положений учетной политики; уточняется, что учетная политика в отношении несущественных операций, прочих событий и условий также является несущественной и не требует раскрытия и что учетная политика

# ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 (Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

в отношении существенных операций необязательно сама по себе является существенной. Применение поправки не оказывает существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

### Пересмотр финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа изменила классификацию некоторых расходов, связанных с продажей продукции, чтобы более точно отразить их характер.

В связи с этим в сопоставимом периоде были произведены следующие реклассификации:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2020</u>
Общехозяйственные и административные расходы	8,284
Затраты на сбыт	(8,284)

### 3. Существенные положения учетной политики

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

#### a. 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	20 – 50 лет
Машины и оборудование	10 – 20 лет
Прочие активы	5 – 20 лет

#### b. 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.

#### c. 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.

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 категории «Программное обеспечение» является SAP бизнес-система. Амортизация нематериальных активов включается в составе «Себестоимости продаж» и «Общехозяйственных и административных расходов» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### d. Запасы

Стоимость запасов рассчитывается по принципу средневзвешенной стоимости.

### e. 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.

### f. 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.

### g. 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	
	2021	2020
Горячекатаный лист	298,308	171,151
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	87,643	43,163
Холоднокатаный лист	77,216	35,552
Полуфабрикаты	62,847	13,551
Железорудные окатыши и концентрат	60,675	41,265
Метизная продукция	55,581	36,206
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	48,304	36,104
Лист с полимерным покрытием	40,140	27,311
Транспортные и складские услуги*	39,822	35,691
Сортовой прокат	32,819	20,034
Трубы большого диаметра	20,180	11,135
Уголь и кокс	3,323	4,106
Прочее	28,725	19,500
	<u>855,583</u>	<u>494,769</u>

\* За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 3.8 млрд рублей и 37.0 млрд рублей соответственно (2020 год: 0.7 млрд рублей и 35.0 млрд рублей соответственно).

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Выручка от продажи по регионам:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Российская Федерация	450,156	305,312
Европа	292,382	126,916
Страны СНГ	41,865	32,316
Северная Америка	25,488	1,102
Ближний Восток	23,740	11,943
Центральная и Южная Америка	12,559	4,465
Африка	4,575	6,124
Китай и Средняя Азия	2,446	2,165
Юго-Восточная Азия	2,372	4,426
	<u>855,583</u>	<u>494,769</u>

### 5. Затраты на оплату труда

Состав затрат на оплату труда:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Заработная плата	(61,916)	(55,175)
Взносы на социальное обеспечение	(19,551)	(17,245)
Стоимость услуг, формирующих вознаграждение по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	(58)	(72)
	<u>(81,525)</u>	<u>(72,492)</u>

Ключевой управленческий персонал включает в себя:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы, состоящее из заработной платы и премий, составило 0.9 млрд рублей (2020 год: 0.6 млрд рублей).

Кроме того, в 2021 году был начислен резерв по долгосрочным программам премирования, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, в размере 0.2 млрд рублей (2020 год: 0.2 млрд рублей). Резерв является предметом дальнейших корректировок в зависимости от целого ряда финансовых и нефинансовых показателей Группы.

Страховые взносы на социальное страхование и обеспечение включаются в себестоимость продаж, затраты на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в зависимости от вида соответствующих затрат на оплату труда.

### 6. Убыток по курсовым разницам

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Убыток по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(3,829)	(20,636)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	1,932	(4,566)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(2,515)	626
	<u>(4,412)</u>	<u>(24,576)</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 7. Убыток от обесценения долгосрочных активов

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Убыток от обесценения основных средств	(1,377)	(855)
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения нематериальных активов	(74)	1
	<u>(1,451)</u>	<u>(854)</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.
- 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	
	2021	2020
Российская Федерация	н/п	2.4 - 3.9

- 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	
	2021	2020
Северсталь Ресурс:		
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	н/п	9.9 - 11.8
Северсталь Российская Сталь:		
Российская Федерация (в долларовом эквиваленте)	н/п	8.5 - 8.7

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

##### 2021 год

Возмещаемая стоимость АО «Воркутауголь» в 2021 году была определена исходя из его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа признала убыток от обесценения в размере 1.5 млрд рублей в отношении внеоборотных активов АО «Воркутауголь» на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Убыток от обесценения в размере 1.4 млрд рублей был распределен на основные средства, 74 млн рублей - на нематериальные активы (Примечание 23).

##### 2020 год

Убыток от обесценения в размере 0.9 млрд рублей был признан в 2020 году в отношении отдельных объектов основных средств.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 8. Чистые прочие неоперационные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Благотворительные пожертвования	(2,370)	(1,583)
Социальные расходы	(882)	(720)
Окончательное урегулирование судебного иска по выбывшему дочернему предприятию (Примечание 28)	-	(1,226)
Прочее	(612)	(104)
	<u>(3,864)</u>	<u>(3,633)</u>

### 9. Налог на прибыль

Ниже приведен анализ расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Текущий налог на прибыль	(66,891)	(17,726)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	190	894
Расходы по отложенному налогу	(3,085)	(4,495)
Расход по налогу на прибыль	<u>(69,786)</u>	<u>(21,327)</u>

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Прибыль до налога на прибыль	369,434	95,951
Налоговый расход по российской ставке	(73,887)	(19,190)
Прибыль, облагаемая по другим ставкам	8,396	72
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	190	289
Чистые расходы, не принимаемые для целей налога на прибыль	(4,190)	(1,272)
Переоценка активов и обязательств по отложенному налогу	(295)	(1,226)
Расход по налогу на прибыль	<u>(69,786)</u>	<u>(21,327)</u>

В 2021 году региональная налоговая льгота в Вологодской области оказала основное влияние на прибыль, облагаемую по другим ставкам.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 (Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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 2021	Признано в отчете о прибылях и убытках	Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2020
Отложенные налоговые активы:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	407	53	-	(5)	359
Основные средства	258	5	-	(1)	254
Запасы	4,737	2,801	-	(29)	1,965
Дебиторская задолженность	909	53	-	7	849
Резервы	1,789	1,030	(1,709)	(17)	2,485
Финансовые инвестиции	1,761	73	-	-	1,688
Прочее	511	197	(74)	33	355
Отложенные налоговые активы	10,372	4,212	(1,783)	(12)	7,955
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(5,898)	(617)	1,783	12	(7,076)
Признанные отложенные налоговые активы	4,474	3,595	-	-	879
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(33,610)	(5,386)	1,931	11	(30,166)
Нематериальные активы	(2,398)	(246)	149	1	(2,302)
Запасы	(1,137)	(474)	-	1	(664)
Дебиторская задолженность	(89)	121	-	(1)	(209)
Прочее	(2,426)	(1,312)	-	84	(1,198)
Отложенные налоговые обязательства	(39,660)	(7,297)	2,080	96	(34,539)
Зачтено против отложенных налоговых активов	5,898	617	(1,783)	(12)	7,076
Признанные отложенные налоговые обязательства	(33,762)	(6,680)	297	84	(27,463)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(29,288)	(3,085)	297	84	(26,584)

	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	359	(292)	-	4	647
Основные средства	254	19	-	38	197
Запасы	1,965	777	-	198	990
Дебиторская задолженность	849	(137)	-	17	969
Резервы	2,485	(735)	-	-	3,220
Финансовые инвестиции	1,688	(198)	-	(6)	1,892
Прочее	355	(615)	-	(222)	1,192
Отложенные налоговые активы	7,955	(1,181)	-	29	9,107
Зачтено против отложенных налоговых обязательств	(7,076)	1,146	-	(59)	(8,163)
Признанные отложенные налоговые активы	879	(35)	-	(30)	944
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(30,166)	(3,853)	(252)	(90)	(25,971)
Нематериальные активы	(2,302)	(43)	-	(2)	(2,257)
Запасы	(664)	496	-	(34)	(1,126)
Дебиторская задолженность	(209)	(168)	-	(1)	(40)
Прочее	(1,198)	254	-	(95)	(1,357)
Отложенные налоговые обязательства	(34,539)	(3,314)	(252)	(222)	(30,751)
Зачтено против отложенных налоговых активов	7,076	(1,146)	-	59	8,163
Признанные отложенные налоговые обязательства	(27,463)	(4,460)	(252)	(163)	(22,588)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(26,584)	(4,495)	(252)	(193)	(21,644)

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Более одного года, но менее пяти лет	1.3	1.4	1.1
Бессрочные	30.5	19.1	26.2
	<u>31.8</u>	<u>20.5</u>	<u>27.3</u>

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 2021 года 13.2 млрд рублей (на 31 декабря 2020 года: 8.6 млрд рублей; на 31 декабря 2019 года: 16.8 млрд рублей).

### 10. Операции со связанными сторонами

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Выручка от:		
Ассоциированных предприятий	10,126	1,912
Совместных предприятий	6,680	5,000
Прочих связанных сторон	<u>3,326</u>	<u>2,107</u>
	<u>20,132</u>	<u>9,019</u>
Закупки от:		
Ассоциированных предприятий	4,501	4,275
Совместных предприятий	413	284
Прочих связанных сторон	<u>4,267</u>	<u>2,817</u>
	<u>9,181</u>	<u>7,376</u>
Прочие доходы от прочих связанных сторон	1,397	838

### 11. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Краткосрочная дебиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	2,693	218	246
Совместные предприятия	815	504	511
Прочие связанные стороны	<u>993</u>	<u>598</u>	<u>520</u>
	<u>4,501</u>	<u>1,320</u>	<u>1,277</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:			
Ассоциированные предприятия	614	344	399
Совместные предприятия	12	13	12
Прочие связанные стороны	<u>583</u>	<u>346</u>	<u>660</u>
	<u>1,209</u>	<u>703</u>	<u>1,071</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность - Прочие связанные стороны	86	66	143
Краткосрочные займы - Совместные предприятия	351	184	248
Долгосрочные займы - Совместные предприятия	503	426	393

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

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Касса	27	32	4
Расчетные счета в банках	21,995	10,357	54,151
Банковские депозиты	9,016	32,707	12,752
	<u>31,038</u>	<u>43,096</u>	<u>66,907</u>

### 13. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Задолженность покупателей	44,075	46,779	40,401
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	(7,479)	(7,671)	(4,374)
	<u>36,596</u>	<u>39,108</u>	<u>36,027</u>

### 14. Запасы

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Сырье и материалы	37,117	23,915	29,240
Готовая продукция	36,147	21,306	19,991
Незавершенное производство	31,653	20,349	21,180
	<u>104,917</u>	<u>65,570</u>	<u>70,411</u>

В указанные выше суммы вошли запасы, отраженные по чистой цене продажи, в размере 0.5 млрд рублей (на 31 декабря 2020 года: 0.3 млрд рублей; на 31 декабря 2019 года: 0.1 млрд рублей).

В 2021 году Группа восстановила ранее созданные резервы под снижение стоимости запасов на 1.2 млрд рублей и начислила новые резервы на 2.8 млрд рублей на обесцененные запасы и запасы без движения с целью приведения балансовой стоимости запасов к чистой цене продажи (2020 год: 1.4 млрд рублей и 2.6 млрд рублей соответственно).

### 15. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	2,691	1,945	1,179
Займы	595	506	423
	<u>3,286</u>	<u>2,451</u>	<u>1,602</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 16. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость:</b>					
На 31 декабря 2019	98,210	291,712	39,880	83,829	513,631
Реклассификации	(2,181)	11,040	(8,859)	-	-
Поступления	444	756	-	92,139	93,339
Выбытия	(508)	(7,401)	(18)	(519)	(8,446)
Приобретение бизнеса	457	917	-	19	1,393
Перевод в прочие активы	(744)	(529)	-	(5)	(1,278)
Ввод в эксплуатацию	28,686	51,514	10,265	(90,465)	-
Эффект пересчета в валюту представления	716	1,300	(2)	(257)	1,757
На 31 декабря 2020	125,080	349,309	41,266	84,741	600,396
Поступления	795	558	73	82,140	83,566
Выбытия	(374)	(7,953)	(158)	(1,986)	(10,471)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(18,835)	(34,040)	-	(5,960)	(58,835)
Перевод в прочие активы	(607)	(461)	-	(59)	(1,127)
Ввод в эксплуатацию	13,340	52,994	7,359	(73,693)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(165)	(165)	123	17	(190)
На 31 декабря 2021	119,234	360,242	48,663	85,200	613,339
<b>Амортизация и убыток от обесценения:</b>					
На 31 декабря 2019	40,136	170,627	11,789	2,005	224,557
Реклассификации	1,011	6,338	(7,349)	-	-
Начисление амортизации	4,012	23,988	1,875	-	29,875
Выбытия	(387)	(6,077)	(17)	(503)	(6,984)
Убыток от обесценения активов	-	-	-	855	855
Эффект пересчета в валюту представления	341	960	(36)	202	1,467
На 31 декабря 2020	45,113	195,836	6,262	2,559	249,770
Начисление амортизации	5,401	28,646	2,815	-	36,862
Выбытия	(232)	(7,011)	(84)	(999)	(8,326)
Убыток от обесценения активов	516	568	-	293	1,377
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(9,943)	(24,242)	(8)	(346)	(34,539)
Эффект пересчета в валюту представления	173	(207)	(1)	8	(27)
На 31 декабря 2021	41,028	193,590	8,984	1,515	245,117
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>					
На 31 декабря 2019	58,074	121,085	28,091	81,824	289,074
На 31 декабря 2020	79,967	153,473	35,004	82,182	350,626
На 31 декабря 2021	78,206	166,652	39,679	83,685	368,222

Прочие активы в основном включают в себя активы, связанные со вскрышными работами, потолочину горной выработки и инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2021 года основные средства включали активы в форме права пользования в размере 9 млрд рублей, относящиеся к арендованным активам (31 декабря 2020 года: 9.5 млрд рублей; 31 декабря 2019 года: 10.0 млрд рублей).

Суммы, показанные как поступления незавершенного строительства, включают капитализированные проценты в размере 2.9 млрд рублей (2020 год: 2.7 млрд рублей).

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Группа применила средневзвешенную ставку капитализации 6% для определения величины капитализируемых затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 5%).

#### 17. Нематериальные активы

	Гудвил	Лицензии на добычу	Программное обеспечение	Активы, связанные с разведкой и оценкой	Прочие немате- риальные активы	Итого
<b>Стоимость:</b>						
На 31 декабря 2019	1,850	3,326	19,284	16,786	2,961	44,207
Реклассификации	-	353	-	(416)	63	-
Поступления	-	119	3,783	835	-	4,737
Выбытия	-	-	(569)	(52)	-	(621)
Приобретение бизнеса	108	-	-	-	147	255
Эффект пересчета в валюту представления	141	-	8	2,629	22	2,800
На 31 декабря 2020	2,099	3,798	22,506	19,782	3,193	51,378
Реклассификации	-	129	(4)	(260)	135	-
Поступления	-	113	5,321	780	222	6,436
Выбытия	-	-	(391)	(467)	2	(856)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(2,146)	(68)	(1,207)	(58)	(3,479)
Эффект пересчета в валюту представления	4	120	53	32	(89)	120
На 31 декабря 2021	2,103	2,014	27,417	18,660	3,405	53,599
<b>Амортизация и убыток от обесценения:</b>						
На 31 декабря 2019	1,336	2,120	8,038	13,900	1,542	26,936
Начисление амортизации	-	90	2,880	137	118	3,225
Восстановление убытка от обесценения активов	-	-	-	(1)	-	(1)
Выбытия	-	-	(82)	(23)	-	(105)
Эффект пересчета в валюту представления	93	1	13	2,583	35	2,725
На 31 декабря 2020	1,429	2,211	10,849	16,596	1,695	32,780
Начисление амортизации	-	151	3,233	267	155	3,806
Выбытия	-	-	(396)	(335)	-	(731)
Убыток от обесценения активов	-	74	-	-	-	74
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(2,041)	(31)	(389)	(33)	(2,494)
Эффект пересчета в валюту представления	4	36	2	248	20	310
На 31 декабря 2021	1,433	431	13,657	16,387	1,837	33,745
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>						
На 31 декабря 2019	514	1,206	11,246	2,886	1,419	17,271
На 31 декабря 2020	670	1,587	11,657	3,186	1,498	18,598
На 31 декабря 2021	670	1,583	13,760	2,273	1,568	19,854

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 18. Долговое финансирование

	31 декабря					
	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	2021	2020	2019
Еврооблигации 2021	Долл. США	Август	3.85%	-	37,307	31,262
Еврооблигации 2022	Долл. США	Октябрь	5.9%	47,176	46,911	39,186
Еврооблигации 2024	Долл. США	Сентябрь	3.15%	59,657	59,248	49,463
Рублевые облигации 2024	Рубли	Март	8.65%	10,178	10,269	10,214
Рублевые облигации 2026	Рубли	Март	8.65%	15,304	15,218	15,291
Конвертируемые облигации 2021	Долл. США	Апрель	0.5%	-	1,182	2,229
Конвертируемые облигации 2022	Долл. США	Февраль	0.0%	-	17,730	14,300
Банковские кредиты	Рубли			2,080	4,802	1,919
Прочее финансирование	Рубли			520	324	275
				<b>134,915</b>	<b>192,991</b>	<b>164,139</b>

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

	31 декабря		
	2021	2020	2019
В течение года	50,593	45,069	17,994
Более одного года, но менее пяти лет	84,322	132,902	131,178
Более пяти лет	-	15,020	14,967
	<b>134,915</b>	<b>192,991</b>	<b>164,139</b>

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	Выкуп собственных акций	Итого
<b>31 декабря 2019</b>	164 139	8 852	453	5 334	-	178 778
Изменения чистого денежного потока	(7 713)	(1 571)	(87 840)	(979)	-	(98 103)
Изменения в капитале	(66)	-	88 277	-	-	88 211
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	9 742	452	-	-	-	10 194
Изменение справедливой стоимости и убыток от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	10 909	-	10 909
Чистое изменение обязательств по аренде	-	935	-	-	-	935
Приобретение бизнеса	176	-	-	-	-	176
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	26 713	27	(330)	561	-	26 971
<b>31 декабря 2020</b>	192 991	8 695	560	15 825	-	218 071
Изменения чистого денежного потока	(56 823)	(1 144)	(212 027)	(5 570)	(1 667)	(277 231)
Прочие изменения, относящиеся к капиталу	(11 868)	-	212 295	(11 442)	1 667	190 652
Проценты начисленные и прочие финансовые расходы	9 608	515	-	-	-	10 123
Изменение справедливой стоимости и убыток от выбытия финансовых инструментов	-	-	-	5 396	-	5 396
Чистое изменение обязательств по аренде	-	586	-	-	-	586
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	(149)	-	-	-	(149)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	1 007	40	(30)	138	-	1 155
<b>31 декабря 2021</b>	134 915	8 543	798	4 347	-	148 603

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

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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 2018-2021 годов держатели облигаций полностью реализовали свои права конвертации. В результате по состоянию на 31 декабря 2021 года облигации номинальной стоимостью 200 млн долларов США были погашены в полном объеме (на 31 декабря 2020 года: 13.5 млрд рублей; на 31 декабря 2019 года: 10.0 млрд рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году составляет ноль рублей (на 31 декабря 2020 года: 1.8 млрд рублей были включены в состав прочих краткосрочных обязательств; на 31 декабря 2019 года: 2.1 млрд рублей были включены в состав прочих долгосрочных обязательств).

В феврале 2017 года Группа выпустила старшие необеспеченные гарантированные конвертируемые 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. В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, непогашенный остаток в размере 250 млн долларов США по старшим необеспеченным гарантированным конвертируемым облигациям с нулевым купоном со сроком погашения в 2022 году был погашен досрочно денежными средствами в сумме 11.9 млрд рублей и путем конвертации в акции Группы на сумму 23.3 млрд рублей.

По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году составляет ноль рублей (на 31 декабря 2020 года: 9.1 млрд рублей были включены в состав прочих долгосрочных обязательств; на 31 декабря 2019 года: 3.7 млрд рублей были включены в состав прочих краткосрочных обязательств).

В апреле 2019 года Группа разместила два выпуска рублевых облигаций на сумму 15 млрд рублей и 10 млрд рублей с погашением в 2029 году и с возможностью досрочного выкупа в 2026 и 2024 годах, соответственно. Облигации выпущены под процентную ставку 8.65% годовых, проценты выплачиваются каждые 182 дня, начиная с октября 2019 года. Поступления от выпуска облигаций были использованы в основном на общие корпоративные цели.

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

В августе 2021 года задолженность по Еврооблигациям 2021 в размере 500 млн долларов США (36.8 млрд рублей) была полностью погашена в соответствии с графиком погашения облигаций.

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись гарантированные неиспользованные долгосрочные кредитные линии и овердрафты в размере 83.9 млрд рублей (на 31 декабря 2020: 81.0 млрд рублей; на 31 декабря 2019: 77.4 млрд рублей).

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 19. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Задолженность перед сотрудниками	11,074	5,393	8,389
Соглашения факторинга	5,553	1,830	-
Резервы	2,246	1,152	961
Обязательства по аренде	855	1,034	906
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности (Примечание 20)	381	403	373
Начисленные расходы	91	66	33
Доходы будущих периодов	4	4	6
Производные финансовые обязательства (Примечание 18)	-	1,748	3,666
Прочие обязательства	2,637	3,257	2,352
	<u>22,841</u>	<u>14,887</u>	<u>16,686</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		
	2021	2020	2019
Краткосрочная часть	381	403	373
Долгосрочная часть	3,407	4,490	4,572
	<u>3,788</u>	<u>4,893</u>	<u>4,945</u>

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

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Ставки дисконтирования:			
Российская Федерация	8.4%	6.3%	6.5%
Ставки будущего роста выплат:			
Российская Федерация	3.8%	3.6%	4.0%

Средневзвешенная оставшаяся продолжительность жизни пенсионеров и работников, получающих выплаты, для Группы составила 16 лет по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: 16 лет; на 31 декабря 2019 года: 17 лет).

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Движение обязательств по плану с установленными выплатами приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Остаток на начало периода	4,893	4,945
Вознаграждения выплаченные	(474)	(442)
Затраты на проценты	296	311
Стоимость услуг (Примечание 5)	58	72
Актуарные (прибыли)/убытки*	(581)	7
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	(404)	-
Остаток на конец периода	3,788	4,893

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

Обязательства по плану с установленными выплатами полностью нефондируемые по состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов.

### 21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Обязательства по аренде	7,932	8,159	8,506
Производные финансовые обязательства	4,347	14,129	2,096
Задолженность перед сотрудниками	1,221	663	461
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	696	8,948	9,578
Доходы будущих периодов	-	-	84
Прочие обязательства	861	1,151	1,472
	15,057	33,050	22,197

#### 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 2069 годы. Приведенная стоимость будущих оттоков денежных средств оценивается на основе существующих технологий и дисконтирования с использованием реальных ставок. Данные ставки представлены ниже:

	Ставки дисконтирования, %		
	2021	2020	2019
Северсталь Ресурс:			
Российская Федерация	3.0 - 5.1	1.0 - 3.8	1.8 - 3.2

Движение обязательств по выводу объектов из эксплуатации приведено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Остаток на начало периода	8,948	9,578
Изменение в допущениях	(1,187)	(1,290)
Затраты на проценты	697	660
Реклассификация в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	(7,762)	-
Остаток на конец периода	696	8,948

Изменение в допущениях в основном связано с изменением ставки дисконтирования, применяемой для расчета обязательств по выводу из эксплуатации АО «Воркутауголь» и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2021, 2020 и 2019 годах, и пересмотром срока вывода из эксплуатации объектов АО «Воркутауголь» в 2020 и 2019 годах и АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат» в 2019 году.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, 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 2021, 2020 и 2019 годов разрешенный к выпуску уставный капитал ПАО «Северсталь» состоял из 837,718,660 выпущенных и оплаченных акций и составил 81.1 млрд рублей.

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	
	2021	2020
Средневзвешенное количество выпущенных акций	838	838
Средневзвешенное количество собственных акций, выкупленных у акционеров	(4)	(13)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода	834	825

#### 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	
	2021	2020
Прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	299,551	74,610
Корректировки, связанные с конвертируемыми облигациями за вычетом налога на прибыль	7,942	10,760
Скорректированная прибыль за период, относимая на акционеров ПАО «Северсталь»	307,493	85,370
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	834	825
Эффект конвертации конвертируемых облигаций (млн акций)	6	25
Скорректированное/разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)	840	850
Базовая прибыль на акцию (рублей)	359.17	90.44
Скорректированная прибыль на акцию (рублей)	366.06	100.44

#### Дивиденды

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

5 июня 2020 года собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2019 год в размере 26.26 рублей на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2020 года в размере 27.35 рублей на акцию и ГДР.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 (Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

28 августа 2020 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые шесть месяцев 2020 года в размере 15.44 рублей 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 на акцию и ГДР.

21 мая 2021 года собрание акционеров утвердило решение о выплате годовых дивидендов за 2020 год в размере 36.27 рублей на акцию и ГДР и промежуточных дивидендов за первый квартал 2021 года в размере 46.77 рублей на акцию и ГДР.

20 августа 2021 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые шесть месяцев 2021 года в размере 84.45 рублей на акцию и ГДР.

3 декабря 2021 года внеочередное собрание акционеров утвердило решение о выплате промежуточных дивидендов за первые девять месяцев 2021 года в размере 85.93 рублей на акцию и ГДР.

### 23. Выбывающая группа, предназначенная для продажи

В декабре 2021 года ПАО «Северсталь» заключило соглашение о продаже своего дочернего предприятия АО «Воркутауголь» третьей стороне. Руководство провело анализ обстоятельств сделки и пришло к выводу, что выбывающая группа подлежит классификации как предназначенная для продажи, при этом она не представляет собой отдельное значительное направление деятельности и не подлежит классификации как прекращенная деятельность. В соответствии с договором продажа обусловлена выполнением ряда условий, среди которых заключение договора поставки угля между ПАО «Северсталь» и АО «Воркутауголь». Заключение договора поставки и продажа АО «Воркутауголь» ожидаются в течение 2022 года.

Убыток от обесценения в размере 1.5 млрд рублей, возникший при переоценке выбывающей группы до наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, был признан в составе статьи «Убыток от обесценения долгосрочных активов» консолидированных отчетов о прибылях и убытках. Балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов в составе выбывающей группы была снижена на 1.4 млрд рублей и 74 млн рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 года данная выбывающая группа включала следующие активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, определенной на основании предложения цены, доступной по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	<u>31 декабря 2021</u>
<b>Краткосрочные активы:</b>	
Торговая дебиторская задолженность	332
Запасы	995
НДС к возмещению	74
Прочие краткосрочные активы	223
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<u>1,624</u>
<b>Долгосрочные активы:</b>	
Основные средства	24,296
Нематериальные активы	985
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<u>25,281</u>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	<u>26,905</u>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>	
Торговая кредиторская задолженность	1,654
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	3,526
Прочие краткосрочные обязательства	1,367
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<u>6,547</u>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>	
Отложенные налоговые обязательства	297
Прочие долгосрочные обязательства	8,321
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<u>8,618</u>
<b>Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи</b>	<u>15,165</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

### 24. 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
	2021	2020	2019		
<b>Сегмент Северсталь Российская</b>					
<b>Сталь:</b>					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
ООО «Северсталь Цифровые Решения»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Продажа стали
ОАО «Домнаремонт»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Северсталь-Проект»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Ремонт и строительство
ООО «Авиапредприятие Северсталь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Авиаперевозки
Severstal Export GmbH	100.0%	100.0%	100.0%	Швейцария <sup>2</sup>	Трейдер
SIA Severstal Distribution	100.0%	100.0%	100.0%	Латвия <sup>2</sup>	Трейдер
АО «Северсталь Дистрибуция»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трейдер
АО «Ижорский трубный завод»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Трубы большого диаметра
ОАО «Северсталь-метиз»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Металлические изделия
<i>Ассоциированные предприятия:</i>					
АО «Эр Ликид Северсталь»	25.0%	25.0%	25.0%	Россия	Производство жидкого кислорода
ООО «ПО» НВТЗ»	20.0%	н/п	н/п	Россия	Металлические трубы
<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%	51.0%	Россия	Производство труб для нефтяной промышленности
ООО «ВиндарСеверсталь»	49.0%	24.5%	24.5%	Россия	Производство двигателей и турбин
<b>Сегмент Северсталь Ресурс:</b>					
<i>Дочерние предприятия:</i>					
АО «Карельский Окатыш»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный окатыш
АО «Оленегорский горно-обогатительный комбинат»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железорудный концентрат
АО «Воркутауголь»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Концентрат коксующихся углей
ООО «Холдинговая горная компания»	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Управляющая компания
ООО «Яковлевский ГОК» <sup>1</sup>	100.0%	100.0%	100.0%	Россия	Железная руда

<sup>1</sup> – Предприятие было переименовано из ООО «Корпанга».

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

### 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. «Синтез» находится в г. Дзержинск 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 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020</b>
Денежные средства и их эквиваленты	49
Запасы	123
Основные средства	1,393
Прочее	259
Итого активы	<u>1,824</u>
Долговое финансирование	(176)
Отложенные налоговые обязательства	(252)
Прочее	(70)
Итого обязательства	<u>(498)</u>
Чистые идентифицируемые приобретенные активы и обязательства	1,326
Возмещение денежными средствами	(1,434)
Гудвилл при приобретении дочернего предприятия	(108)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	<u>(1,385)</u>

### **Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия**

#### *Инвестиции в 2021 году*

В сентябре 2021 года Группа приобрела 24,5% акций ООО «Башни ВРС» (с ноября 2021 предприятие переименовано в ООО «ВиндарСеверсталь») за совокупное вознаграждение 1 млн долларов США (86 млн рублей по обменному курсу на дату транзакции), в результате чего доля в совместном предприятии составила 49%.

#### *Инвестиции в 2020 году*

В июле 2020 года Группа приобрела 24% акций ООО «Линде Северсталь» за совокупное вознаграждение 2 млн долларов США (152 млн рублей по обменному курсу на дату транзакции), 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 (1.3 млрд рублей по обменному курсу на дату транзакции).

В июле 2019 года Группа приобрела 26% акций ООО «Линде Северсталь» за общую сумму 1 млн долларов США (66 млн рублей по обменному курсу на дату транзакции). 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 13.6 млрд рублей, из которых 13 млрд рублей относились к погашению внутригруппового займа. Оценка справедливой стоимости выбывающего дочернего предприятия была отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Убыток от выбытия в размере 1.3 млрд рублей 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 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

Суммы активов и обязательств, выбывших в течение 2019 года, представлены ниже:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019</b>
Основные средства	(15,611)
Запасы	(1,353)
Прочее	(488)
Итого активы	<u>(17,452)</u>
Краткосрочное долговое финансирование	13,000
Торговая кредиторская задолженность	1,397
Отложенные налоговые обязательства	1,044
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	170
Прочее	122
Итого обязательства	<u>15,733</u>
Чистые идентифицируемые активы	(1,719)
Возмещение денежными средствами включая погашение внутригрупповых кредитов	13,570 (13,000)
Расходы на продажу, выплаченные денежными средствами	<u>(165)</u>
Чистый убыток от выбытия	<u>(1,314)</u>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	<u>13,570</u>

### 25. Анализ сегментов

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

	<b>Северсталь Северсталь Ресурс</b>	<b>Северсталь Российская Сталь</b>	<b>Внутри- групповые операции</b>	<b>Консоли- дировано</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2021</b>				
Выручка	259,710	823,798	(227,925)	855,583
Прибыль от операционной деятельности	169,093	242,633	(15,284)	396,442
Внутригрупповая выручка	217,040	10,885	(227,925)	-
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020</b>				
Выручка	132,083	492,934	(130,248)	494,769
Прибыль от операционной деятельности	57,304	87,677	(4,814)	140,167
Внутригрупповая выручка	123,808	6,440	(130,248)	-

### 26. Альтернативные показатели эффективности

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

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
ЕБИТДА	439,669	175,619
Рентабельность по ЕБИТДА <sup>1</sup> , %	51.4	35.3
Свободный денежный поток	260,291	61,547
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг <sup>2</sup> /ЕБИТДА),х	0.2	0.8

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

<sup>2</sup> 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 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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

Год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	169,093	242,633	(15,284)	396,442
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	14,923	25,722	-	40,645
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	631	978	-	1,609
Доля в амортизации и неоперационных расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	973	-	973
<b>EBITDA</b>	<b>184,647</b>	<b>270,306</b>	<b>(15,284)</b>	<b>439,669</b>

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	57,304	87,677	(4,814)	140,167
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	12,219	20,849	-	33,068
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	257	1,258	-	1,515
Доля в амортизации и неоперационных расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	869	-	869
<b>EBITDA</b>	<b>69,780</b>	<b>110,653</b>	<b>(4,814)</b>	<b>175,619</b>

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

Год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	150,326	188,781	4,895	344,002
Приобретения основных средств	(30,388)	(48,283)	7	(78,664)
Приобретения нематериальных активов	(729)	(5,833)	28	(6,534)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	72	394	-	466
Проценты полученные	3,801	1,530	(4,939)	392
Дивиденды полученные	47	582	-	629
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>123,129</b>	<b>137,171</b>	<b>(9)</b>	<b>260,291</b>

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	57,800	94,076	3,417	155,293
Приобретения основных средств	(27,295)	(62,833)	(19)	(90,147)
Приобретения нематериальных активов	(783)	(4,383)	29	(5,137)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	24	303	1	328
Проценты полученные	2,672	1,540	(3,424)	788
Дивиденды полученные	-	422	-	422
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>32,418</b>	<b>29,125</b>	<b>4</b>	<b>61,547</b>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

#### 27. 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.

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

	31 декабря								
	2021			2020			2019		
	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Раз- ница	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Раз- ница	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Раз- ница
Еврооблигации 2021	-	-	-	38,046	37,307	739	32,005	31,262	743
Еврооблигации 2022	48,885	47,176	1,709	50,679	46,911	3,768	42,529	39,186	3,343
Еврооблигации 2024	60,994	59,657	1,337	62,056	59,248	2,808	49,772	49,463	309
Рублевые облигации 2024	10,252	10,178	74	11,229	10,269	960	10,957	10,214	743
Рублевые облигации 2026	15,304	15,304	-	15,218	15,218	-	15,291	15,291	-
Конвертируемые облигации 2021	-	-	-	2,955	2,955	-	4,395	4,333	62
Конвертируемые облигации 2022	-	-	-	27,334	26,817	517	18,324	17,953	371
	135,435	132,315	3,120	207,517	198,725	8,792	173,273	167,702	5,571

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.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Займы и дебиторская задолженность	47,700	43,356	42,206
Денежные средства и их эквиваленты	31,038	43,096	66,907
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	2,691	1,949	1,183
	<u>81,429</u>	<u>88,401</u>	<u>110,296</u>

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

	31 декабря		
	2021	2020	2019
Российская Федерация	22 093	26 180	26 751
Европа	11 935	11 374	5 441
Ближний Восток	2 665	845	552
Страны СНГ	1 949	778	1 043
Северная Америка	1 438	243	582
Центральная и Южная Америка	899	7	-
Африка	29	830	2 275
Китай и Средняя Азия	19	19	490
Юго-Восточная Азия	9	9	-
	<u>41 036</u>	<u>40 285</u>	<u>37 134</u>

### Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет концентрацию денежных средств и их эквивалентов в размере 31 млрд рублей (на 31 декабря 2020 года: 43.1 млрд рублей; на 31 декабря 2019 года: 66.9 млрд рублей). Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом Вaa3 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					
	2021		2020		2019	
	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв	Всего	Оценочный резерв
Не просрочено	34 373	-	37 682	-	30 449	-
Просрочено менее 30 дней	4 985	-	1 693	-	5 157	-
Просрочено 31-90 дней	507	(53)	589	(87)	1 319	(49)
Просрочено 91-180 дней	734	(168)	953	(616)	175	(65)
Просрочено 181-365 дней	638	(203)	4 316	(4 259)	125	(37)
Просрочено более года	7 278	(7 055)	2 723	(2 709)	4 283	(4 223)
	<u>48 515</u>	<u>(7 479)</u>	<u>47 956</u>	<u>(7 671)</u>	<u>41 508</u>	<u>(4 374)</u>

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Остаток на начало периода	(7,671)	(4,374)
Оценочный резерв признанный	(464)	(5,820)
Оценочный резерв восстановленный	634	204
Оценочный резерв списанный	71	2,838
Эффект пересчета в валюту представления	(49)	(519)
Остаток на конец периода	<u>(7,479)</u>	<u>(7,671)</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

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» и «Затрат на сбыт».

#### 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 2021

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные			более 5 лет	
		потоки	менее 1 года	1-2 года		2-5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	134,915	(150,146)	(56,017)	(4,086)	(90,043)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74,915	(74,915)	(74,054)	(727)	(134)	-
Обязательства по аренде	8,787	(12,704)	(1,189)	(1,114)	(2,675)	(7,726)
<b>Производные финансовые обязательства</b>						
Отток	4,347	(30,633)	(1,052)	(858)	(28,723)	-
Приток	-	33,234	2,384	2,164	28,686	-
		<u>(235,164)</u>	<u>(129,928)</u>	<u>(4,621)</u>	<u>(92,889)</u>	<u>(7,726)</u>

#### 31 декабря 2020

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные			более 5 лет	
		потоки	менее 1 года	1-2 года		2-5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	192,991	(216,752)	(51,344)	(71,659)	(78,087)	(15,662)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55,330	(55,406)	(54,446)	(369)	(591)	-
Обязательства по аренде	9,193	(12,559)	(960)	(1,108)	(2,586)	(7,905)
<b>Производные финансовые активы и обязательства</b>						
Отток	5,008	(35,383)	(2,764)	(889)	(14,930)	(16,800)
Приток	52	36,954	3,974	2,157	15,176	15,647
		<u>(283,146)</u>	<u>(105,540)</u>	<u>(71,868)</u>	<u>(81,018)</u>	<u>(24,720)</u>

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020  
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

31 декабря 2019

	Контрактные					
	Балансовая стоимость	денежные потоки	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Долговое финансирование	164,139	(193,950)	(24,824)	(40,610)	(111,554)	(16,962)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49,091	(49,091)	(47,729)	(495)	(867)	-
Обязательства по аренде	9,412	(13,805)	(1,176)	(805)	(2,786)	(9,038)
<b>Производные финансовые активы</b>						
Отток	-	(17,047)	(364)	(397)	(10,845)	(5,441)
Приток	428	22,058	1,215	1,320	13,530	5,993
		<u>(251,835)</u>	<u>(72,878)</u>	<u>(40,987)</u>	<u>(112,522)</u>	<u>(25,448)</u>

По состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 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					
	2021		2020		2019	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	11 669	13 286	11 430	29 769	53 010	24
Займы и дебиторская задолженность	40 344	27 558	20 494	21 821	50 320	24 367
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	-	5	-	-	-	-
Производные финансовые активы	-	-	-	1 921	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19 787)	(28 772)	(16 479)	(2 150)	(18 322)	(2 346)
Долговое финансирование	(3 231)	(108 172)	(2 643)	(182 357)	(38 446)	(158 562)
Производные финансовые обязательства	(27 117)	(6)	(29 255)	(10 869)	(14 919)	(5 762)
<b>Чистые активы/(обязательства)</b>	<u>1 878</u>	<u>(96 101)</u>	<u>(16 453)</u>	<u>(141 865)</u>	<u>31 643</u>	<u>(142 279)</u>

### Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2021 года увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже.

Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности процентные ставки, неизменны, и не учитывает разницы, возникающие от пересчета в валюту представления отчетности Группы. Анализ, проведенный для 2020 года, основан на тех же принципах.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
<b>Чистая прибыль</b>		
Евро	32	(1,312)
Доллары США	(8,052)	(11,410)

Ослабление данных валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2021 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

## ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020

(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

#### **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 2020 и 2019 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		
		2021	2020	2019
Уровень 2				
Производные финансовые активы		-	52	428
Производные финансовые обязательства	18	(4,347)	(15,877)	(5,762)
		<u>(4,347)</u>	<u>(15,825)</u>	<u>(5,334)</u>
Уровень 3				
Финансовые активы, учитываемые по ССПСД	15	2,691	1,949	1,183
		<u>2,691</u>	<u>1,949</u>	<u>1,183</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.

#### **28. 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 10.5 млрд рублей.

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 (1.2 млрд рублей).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020**  
*(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)*

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

По состоянию на отчетную дату Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 26.1 млрд рублей (на 31 декабря 2020 года: 25.8 млрд рублей; на 31 декабря 2019 года: 41.1 млрд рублей).