

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая
отчетность за три месяца, закончившихся
31 марта 2018 и 2017 года**

Примечание:

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и Заключение аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст имеет приоритет.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	1
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках	3
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе	4
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств	6
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8-16
1. Основные принципы учетной политики и оценки	8
2. Выручка	9
3. Чистая прибыль по курсовым разницам	10
4. Операции со связанными сторонами	11
5. Остатки по операциям со связанными сторонами	12
6. Балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств	12
7. Сегментная информация	14
8. Условные судебные, налоговые и прочие обязательства	15
9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	16
10. Дивиденды	16

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Северсталь»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ПАО «Северсталь» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2018 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенных нами обзорных проверок.

Объем обзорных проверок

Мы провели обзорные проверки в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо

Аудируемое лицо: ПАО «Северсталь»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1023501236901.
Череповец, Вологодская область, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

ПАО «Северсталь»

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

Страница 2

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

Вывод

По результатам проведенных обзорных проверок мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2018 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Лариса Киселева

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

16 апреля 2018 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018	2017
Прим.		(неаудированные)	(неаудированные)
Выручка			
		2,137	1,738
		36	29
	4	2,173	1,767
	2	(1,314)	(1,046)
Валовая прибыль			
		859	721
		(80)	(73)
		(165)	(152)
		(18)	(19)
		4	1
		(12)	(1)
		(3)	(1)
Прибыль от операционной деятельности			
		585	476
		(1)	-
		(9)	(11)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности			
		575	465
		8	14
		(33)	(40)
		7	13
		12	19
	3	569	471
Прибыль до налога на прибыль			
		(108)	(112)
Прибыль за период			
		461	359
Относимая на:			
		461	359
		814.1	810.6
		0.57	0.44
		846.6	835.7
		0.54	0.42

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 16 апреля 2018 года.

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о
совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	(неаудированные)	(неаудированные)
Прибыль за период	461	359
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актuarные убытки	(2)	(3)
Эффект пересчета в валюту представления	16	268
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	14	265
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	4	2
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	(5)	1
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(1)	3
Прочий совокупный доход за период	13	268
Общий совокупный доход за период	474	627
Относимый на:		
акционеров ПАО "Северсталь"	474	627

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 года

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

		31 марта 2018	31 декабря 2017
	Прим.	(неаудированное)	
Активы			
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты		757	1,031
Краткосрочные финансовые инвестиции	6	14	12
Торговая дебиторская задолженность		710	598
Дебиторская задолженность связанных сторон	5	19	16
Финансовые активы с ограниченным правом использования		-	1
Запасы		1,000	1,058
НДС к возмещению		165	124
Налог на прибыль к возмещению		7	7
Прочие краткосрочные активы		111	105
Итого краткосрочные активы		2,783	2,952
Долгосрочные активы:			
Долгосрочные финансовые инвестиции	6	213	217
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		76	65
Основные средства		3,724	3,701
Нематериальные активы		242	241
Отложенные налоговые активы		21	24
Прочие долгосрочные активы		9	9
Итого долгосрочные активы		4,285	4,257
Итого активы		7,068	7,209
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		527	549
Кредиторская задолженность связанным сторонам	5	17	18
Краткосрочное долговое финансирование	6	30	586
Налог на прибыль к уплате		31	40
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		144	113
Дивиденды к уплате		6	6
Прочие краткосрочные обязательства		310	358
Итого краткосрочные обязательства		1,065	1,670
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование	6	1,512	1,507
Отложенные налоговые обязательства		299	311
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности		80	78
Прочие долгосрочные обязательства	6	242	245
Итого долгосрочные обязательства		2,133	2,141
Капитал:			
Уставный капитал		2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(206)	(206)
Добавочный капитал		308	308
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(1,659)	(1,679)
Нераспределенная прибыль		2,652	2,195
Прочие резервы		7	12
Итого капитал, относимый на акционеров ПАО "Северсталь"		3,855	3,383
Неконтролирующие доли		15	15
Итого капитал		3,870	3,398
Итого обязательства и капитал		7,068	7,209

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	(неаудированные)	(неаудированные)
Операционная деятельность:		
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	575	465
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	107	99
Убыток от обесценения долгосрочных активов	1	-
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	2	7
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	1
Доля в результатах деятельности ассоциированных и совместных предприятий за вычетом дивидендов от них	(4)	(1)
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговая дебиторская задолженность	(104)	(80)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(3)	4
НДС к возмещению	(41)	(35)
Запасы	67	(146)
Торговая кредиторская задолженность	(5)	65
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(2)	6
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	30	10
Прочие долгосрочные обязательства	(6)	(4)
Активы, предназначенные для продажи	-	2
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	(57)	(110)
Денежные потоки от операционной деятельности	572	283
Проценты уплаченные	(30)	(20)
Налог на прибыль уплаченный	(129)	(73)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	413	190
Инвестиционная деятельность:		
Приобретения основных средств	(131)	(131)
Приобретения нематериальных активов	(5)	(7)
Приобретения финансовых инвестиций	(10)	(5)
Поступления от выбытия основных средств	2	2
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	1	5
Проценты полученные	10	16
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(133)	(120)
Финансовая деятельность:		
Поступления от долгового финансирования	-	1,245
Приобретение неконтролирующих долей	(1)	-
Выплаты по долговому финансированию	(553)	(539)
Чистые поступления от прочей финансовой деятельности	-	1
Дивиденды уплаченные	-	(3)
Чистые денежные потоки, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности	(554)	704
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	-	12
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(274)	786
Исключая изменение денежных средств и их эквивалентов от активов, предназначенных для продажи	-	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,031	1,154
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	757	1,939

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

	Капитал, относимый на акционеров ПАО "Северсталь"						Неконтролирующие доли	Итого
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы		
Остаток на 31 декабря 2016	2,753	(236)	296	(2,246)	2,450	9	15	3,041
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	359	-	-	359
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	270	-	-	-	270
Прочий совокупный (расход)/доход (неаудированный)	-	-	-	-	(3)	1	-	(2)
Общий совокупный доход за период (неаудированный)	-	-	-	270	356	1	-	627
Прочие изменения (неаудированные)	-	-	-	-	(50)	-	-	(50)
Остаток на 31 марта 2017 года (неаудированный)	2,753	(236)	296	(1,976)	2,756	10	15	3,618
Остаток на 31 декабря 2017	2,753	(206)	308	(1,679)	2,195	12	15	3,398
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	461	-	-	461
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	20	-	-	-	20
Прочий совокупный расход (неаудированный)	-	-	-	-	(2)	(5)	-	(7)
Общий совокупный доход/(расход) за период (неаудированный)	-	-	-	20	459	(5)	-	474
Прочие изменения (неаудированные)	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Остаток на 31 марта 2018 года (неаудированный)	2,753	(206)	308	(1,659)	2,652	7	15	3,870

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

1. Основные принципы учетной политики и оценки

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее «Группа») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», издаваемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

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

	31 марта 2018	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2017	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017
Доллар США/Российский рубль	57.26	56.88	57.60	56.38	58.83
Евро/Доллар США	1.23	1.23	1.20	1.07	1.07

Применение новых стандартов

В данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением того, что Группа применила новые стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменил МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт описывает измененные принципы классификации, признания и оценки финансовых активов и обязательств, учета хеджирования. Основной эффект от перехода на новый стандарт связан с изменением классификации финансовых активов, а также введением модели ожидаемых кредитных убытков, которая является более предусмотрительной, чем ранее применяемая модель понесенных убытков, и приводит к более раннему признанию убытков.

Группа проанализировала классификацию всех существенных финансовых активов и обязательств и применила модель ожидаемых кредитных убытков по новому стандарту, что не оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие КРМФО. Стандарт описывает измененные принципы признания выручки. Для оценки влияния МСФО 15 на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группа проанализировала все основные договоры с покупателями. Применение нового стандарта не оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Нововведения

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2018 года, не применялись в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

Группа не ожидает значительного эффекта от применения новых и измененных стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах кроме тех, которые описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" послужит заменой существующему МСФО (IAS) 17 «Аренда». Обязательная дата вступления в силу – 1 января 2019 года, но разрешено более раннее применение. Стандарт описывает измененные принципы признания, оценки, презентации и раскрытия договоров аренды. Он вводит модель единого арендатора, согласно которой арендатор обязан признавать активы и обязательства по всем договорам аренды на срок более 12 месяцев. Группа принимает во внимание, что новый стандарт вносит много изменений в учет договоров аренды. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 16.

2. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	(неаудированные)	(неаудированные)
Горячекатаный лист	678	584
Холоднокатаный лист	243	193
Сортовой прокат	173	132
Транспортные и складские услуги *	153	131
Трубы большого диаметра	153	99
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	146	83
Метизная продукция	130	130
Железорудные окатыши и концентрат	121	113
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	117	111
Полуфабрикаты	110	43
Лист с полимерным покрытием	61	77
Уголь и кокс	20	13
Лом	2	2
Прочее	66	56
	<u>2,173</u>	<u>1,767</u>

* Транспортные и складские услуги не являются отдельной обязанностью к исполнению согласно МСФО 15 "Выручка по договорам с покупателями" и раскрыты только для презентационных целей.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Выручка от продажи по регионам:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	(неаудированные)	(неаудированные)
Российская Федерация	1,176	1,046
Европа	593	285
Ближний Восток	129	152
Страны СНГ	121	106
Северная Америка	77	52
Африка	29	48
Китай и Средняя Азия	26	15
Центральная и Южная Америка	22	32
Юго-Восточная Азия	-	31
	<u>2,173</u>	<u>1,767</u>

3. Чистая прибыль по курсовым разницам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	(неаудированные)	(неаудированные)
Прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	6	61
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	6	(42)
	<u>12</u>	<u>19</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

4. Операции со связанными сторонами

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
	<u>(неаудированные)</u>	<u>(неаудированные)</u>
Выручка от продажи связанным сторонам:		
Выручка от продажи ассоциированным предприятиям	8	8
Выручка от продажи совместным предприятиям	19	17
Выручка от продажи прочим связанным сторонам	9	4
Доходы от услуг прочим связанным сторонам	3	3
Процентные доходы от совместных предприятий	-	1
	<u>39</u>	<u>33</u>
Закупки у связанных сторон:		
Закупки у ассоциированных предприятий:		
По текущим операциям	17	16
Закупки у совместных предприятий:		
По текущим операциям	2	-
Закупки у прочих связанных сторон:		
По текущим операциям	8	8
	<u>27</u>	<u>24</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности **за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года** *(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)*

5. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 марта 2018	31 декабря 2017
	(неаудированное)	
Остатки по операциям с совместными предприятиями		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	5	5
Краткосрочные займы	5	4
Долгосрочные займы	<u>18</u>	<u>20</u>
Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3	3
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	<u>7</u>	<u>7</u>
Остатки по операциям с прочими связанными сторонами		
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	9	6
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	2	2
Долгосрочные займы	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>15</u>	<u>8</u>
Кредиторская задолженность перед прочими связанными сторонами:		
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	1	3
Авансы полученные	3	3
Краткосрочная прочая кредиторская задолженность	6	5
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность	6	7
Краткосрочные кредиты и займы	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>18</u>	<u>20</u>

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

6. Балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств

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 была установлена на уровне 13.80 долларов США за ГДР. При реализации прав конвертации, Группа на свое усмотрение определяет, конвертировать ли облигацию в ГДР или выплатить определенную в соответствии с условиями выпуска сумму денежными средствами. Наличие права выбора способа осуществления расчетов приводит к классификации права конвертации отдельно и его оценке по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в то время как основное обязательство оценивается по амортизируемой стоимости, с использованием рыночной ставки 5.1% годовых на дату выпуска. Облигации выпущены под процентную ставку 0.5% годовых, проценты выплачиваются два раза в год, в апреле и октябре, начиная с октября 2016 года. Держатели облигаций имеют опцион требовать досрочного погашения своих облигаций 29 апреля 2019 года по номинальной стоимости с учетом начисленных процентов. Группа также имеет опцион на досрочное погашение, с правом использования начиная с 20 мая 2019 года, при условии, что рыночная стоимость ГДР, подлежащих передаче при конвертации облигаций, превысит 130% от номинальной стоимости облигаций в течение определенного периода по условиям облигаций. Поступления от выпуска облигаций были главным образом использованы на общие корпоративные цели.

По состоянию на 31 марта 2018 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств в сумме 106 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 109 млн. долларов США).

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 согласно условиям облигаций. Поступления от выпуска облигаций были главным образом использованы на общие корпоративные цели.

По состоянию на 31 марта 2018 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2022 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих долгосрочных обязательств в сумме 45 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 48 млн. долларов США).

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

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств Группы превышает их балансовую стоимость примерно на 40 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 81 млн. долларов США).

На 31 марта 2018 года краткосрочные финансовые инвестиции включали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых была определена на основании рыночных котировок (уровень 1 иерархии справедливой стоимости) в размере 8 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 8 млн. долларов США).

На 31 марта 2018 года долгосрочные финансовые инвестиции включали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых была определена на основании рыночных котировок (уровень 1 иерархии справедливой стоимости) в размере 188 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 194 млн. долларов США).

Балансовая стоимость прочих финансовых активов Группы не отличается существенно от их справедливой стоимости.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

7. Сегментная информация

На 31 марта 2018 года Группа состояла из двух отчетных сегментов: Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь.

Северсталь Ресурс включает в себя горнодобывающие предприятия, расположенные на территории Российской Федерации, занимающиеся добычей железной руды и угля.

Северсталь Российская Сталь производит широкий ассортимент продукции, включая горячекатаные листы, профили, трубы большого диаметра и холоднокатаные листы с покрытием, включая листы для автомобильной промышленности, горячекатаный толстый прокат, метизную продукцию и сортовой прокат на производственных предприятиях, расположенных на территории Российской Федерации. Сегмент реализует свою продукцию как на внутреннем рынке, обеспечивая потребности российской автомобильной, строительной, сервисной, машиностроительной, нефтегазовой и других отраслей, так и на международном рынке.

Ниже приведен анализ суммарных активов и обязательств Группы по сегментам:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Остатки по внутри- групповым операциям	Консоли- дировано
Остатки на 31 марта 2018 года (неаудированные)				
Итого активы	3,254	7,148	(3,334)	7,068
Итого обязательства	1,080	3,606	(1,488)	3,198
Остатки на 31 декабря 2017 года				
Итого активы	3,755	7,342	(3,888)	7,209
Итого обязательства	1,094	4,770	(2,053)	3,811

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

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	402	2,025	(254)	2,173
Прибыль от операционной деятельности	149	453	(17)	585
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	38	69	-	107
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	11	-	12
Доля в амортизации и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	2	-	2
EBITDA	<u>188</u>	<u>535</u>	<u>(17)</u>	<u>706</u>
Дополнительная информация:				
внутригрупповая выручка	237	17	(254)	-

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	424	1,623	(280)	1,767
Прибыль от операционной деятельности	182	339	(45)	476
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	32	66	-	98
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	1	-	1
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	3	-	3
EBITDA	<u>214</u>	<u>409</u>	<u>(45)</u>	<u>578</u>
Дополнительная информация:				
внутригрупповая выручка	264	16	(280)	-

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

8. Условные судебные, налоговые и прочие обязательства

Налоговая система и законодательство Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регулирующие органы власти в стране проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. По состоянию на отчетную дату у отдельных компаний Группы имелись фактические и потенциальные требования от налоговых органов Российской Федерации, в отношении налогов, штрафов и пеней на сумму приблизительно в 2 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 2 млн. долларов США). Руководство считает, что оно создало адекватные резервы в отношении прочих вероятных налоговых исков. Руководство не согласно с предъявленными исками и считает, что Группа действовала во всех существенных аспектах в соответствии со всем существующим применимым законодательством. У руководства нет возможности оценить окончательный результат налоговых исков и возможный отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных исков, если таковой окажется необходимым.

По состоянию на 31 марта 2018 года чрезвычайный управляющий по делам Lucchini S.p.A (Lucchini) направил требование компании Группы по возврату денежных средств на сумму приблизительно в 142 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 142 млн. долларов США). Процедура возврата денежных средств предусмотрена Законом Италии о Банкротстве как инструмент, позволяющий управляющим требовать признания недействительными платежей и транзакций, осуществленных компанией-банкротом в равной степени со всеми кредиторами в период, предшествующий объявлению о его несостоятельности, которые нарушали принцип равноправного удовлетворения необеспеченных требований всех кредиторов компании-должника. В отношении Lucchini, ранее являвшегося дочерним предприятием Группы и исключенным из ее состава в 2011 году, осуществляется процедура банкротства. Данный иск относится к денежным средствам, полученным дочерним предприятием Группы за поставки сырья преимущественно в тот период, когда Lucchini уже не входил в Группу. Руководство не согласно с предъявленными требованиями и предпринимает все необходимые шаги для защиты своей позиции. У руководства нет возможности оценить окончательный результат иска и отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данного иска, если таковой окажется необходим, поскольку это зависит от ряда обстоятельств, касающихся фактов, а также применения и интерпретации соответствующих законодательных актов. В случае если Группа должна будет произвести выплаты в каком-либо объеме, соответствующие суммы

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 года

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

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

9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на 31 марта 2018 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 233 млн. долларов США (на 31 декабря 2017 года: 271 млн. долларов США).

10. Дивиденды

1 февраля 2017 года Совет Директоров рекомендовал выплату годовых дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 27.73 рублей на акцию и ГДР к одобрению на Годовом Общем Собрании акционеров в июне 2017 года.

1 февраля 2018 года Совет Директоров рекомендовал выплату годовых дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в размере 27.72 рублей на акцию и ГДР к одобрению на Годовом Общем Собрании акционеров в июне 2018 года.