

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая
отчетность за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 и 2019 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 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	8-15
1. Условия осуществления хозяйственной деятельности	8
2. Основные принципы учетной политики и оценки	8
3. Выручка	9
4. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	10
5. Балансовая и справедливая стоимости	10
6. Приобретение дочерней компании	10
7. Альтернативные показатели эффективности	11
8. Условные судебные обязательства	14
9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	14
10. Дивиденды	14



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 30 июня 2020 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 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.

Проверяемое лицо: ПАО «Северсталь»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1023501236901.

Череповец, Россия

Аудиторская организация: 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 Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



ПАО «Северсталь»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Страница 2

Объем обзорных проверок

Мы провели обзорные проверки в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». 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 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 30 июня 2020 года и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Георгий Патарая

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

22 июля 2020 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
		2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
Выручка					
Выручка от продажи третьим сторонам		3,303	4,130	1,562	2,136
Выручка от продажи связанным сторонам		64	78	28	41
	3	3,367	4,208	1,590	2,177
Себестоимость продаж		(2,054)	(2,573)	(955)	(1,308)
Валовая прибыль		1,313	1,635	635	869
Общехозяйственные и административные расходы		(218)	(183)	(126)	(108)
Затраты на сбыт		(265)	(261)	(118)	(138)
Прочие налоги и отчисления		(16)	(27)	(6)	(15)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий		5	11	(1)	6
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(17)	(6)	(9)	(6)
Чистые прочие операционные доходы		5	11	7	17
Прибыль от операционной деятельности		807	1,180	382	625
Чистые прочие неоперационные расходы		(23)	(24)	(6)	(9)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		784	1,156	376	616
Финансовые доходы		7	3	4	2
Финансовые расходы		(71)	(62)	(31)	(37)
Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инструментов		43	(51)	(15)	(16)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	4	(210)	101	168	30
Прибыль до налога на прибыль		553	1,147	502	595
Расход по налогу на прибыль		(90)	(244)	(111)	(120)
Прибыль за период		463	903	391	475
Относимая на акционеров ПАО «Северсталь»		463	903	391	475
Базовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)		825	824	825	825
Базовая прибыль на акцию (долл. США)		0.56	1.10	0.47	0.58
Разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)		849	849	850	849
Разводненная прибыль на акцию (долл. США)		0.55	1.09	0.44	0.57

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 22 июля 2020 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
Прибыль за период	463	903	391	475
Прочий совокупный (расход)/доход:				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Актuarные убытки	-	(2)	-	-
Эффект пересчета в валюту представления	(385)	304	326	77
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(385)	302	326	77
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	(2)	-	2	1
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(2)	-	2	1
Прочий совокупный (расход)/доход за период	(387)	302	328	78
Общий совокупный доход за период	<u>76</u>	<u>1,205</u>	<u>719</u>	<u>553</u>
Относимый на:				
акционеров ПАО «Северсталь»	76	1,205	718	553
неконтролирующие доли	-	-	1	-

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 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 года

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

	Прим.	30 июня 2020 (неаудированные)	31 декабря 2019
Активы			
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты		584	1,081
Краткосрочные финансовые инвестиции		4	6
Торговая дебиторская задолженность		468	582
Дебиторская задолженность связанных сторон		20	21
Запасы		979	1,137
НДС к возмещению		85	97
Налог на прибыль к возмещению		-	5
Прочие краткосрочные активы		132	166
Итого краткосрочные активы		2,272	3,095
Долгосрочные активы:			
Долгосрочные финансовые инвестиции		29	26
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		112	120
Основные средства		4,535	4,670
Нематериальные активы		260	279
Отложенные налоговые активы		17	15
Прочие долгосрочные активы		8	17
Итого долгосрочные активы		4,961	5,127
Итого активы		7,233	8,222
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		515	709
Кредиторская задолженность связанным сторонам		11	17
Краткосрочное долговое финансирование		75	290
Налог на прибыль к уплате		7	19
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		115	126
Дивиденды к уплате		7	7
Прочие краткосрочные обязательства	5	330	418
Итого краткосрочные обязательства		1,060	1,586
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование		2,515	2,361
Отложенные налоговые обязательства		346	365
Обязательства по выплате вознаграждения по окончании трудовой деятельности		65	74
Прочие долгосрочные обязательства	5	334	358
Итого долгосрочные обязательства		3,260	3,158
Капитал:			
Уставный капитал		2,753	2,753
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(107)	(107)
Добавочный капитал		308	308
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(2,369)	(1,982)
Нераспределенная прибыль		2,305	2,483
Прочие резервы		8	8
Итого капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»		2,898	3,463
Неконтролирующие доли		15	15
Итого капитал		2,913	3,478
Итого обязательства и капитал		7,233	8,222

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
Операционная деятельность:		
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	784	1,156
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	228	230
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	52	7
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	17	6
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(5)	(11)
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговая дебиторская задолженность	24	(74)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(2)	(4)
НДС к возмещению	3	2
Запасы	11	(13)
Торговая кредиторская задолженность	(62)	24
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(2)	1
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	5	49
Прочие долгосрочные обязательства	(2)	(4)
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	2	18
Денежные потоки от операционной деятельности	1,053	1,387
Проценты уплаченные	(66)	(48)
Налог на прибыль уплаченный	(76)	(222)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	911	1,117
Инвестиционная деятельность:		
Приобретения основных средств	(645)	(461)
Приобретения нематериальных активов	(30)	(15)
Приобретения финансовых инвестиций	(9)	(6)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочернего предприятия (Примечание 6)	(19)	-
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	2	8
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	6	6
Проценты полученные	5	3
Дивиденды полученные	1	-
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(689)	(465)
Финансовая деятельность:		
Поступления от долгового финансирования	-	383
Выплаты по долговому финансированию *	(26)	(52)
Выплаты по арендным обязательствам	(7)	(7)
Дивиденды уплаченные	(641)	(870)
Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность	(674)	(546)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(45)	11
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(497)	117
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,081	228
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	584	345

* За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, данная сумма включает выкуп и погашение облигаций в размере 2 млн долларов США (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 50 млн долларов США).

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 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	Итого		
Остаток на 31 декабря 2018	2,753	(133)	308	(2,345)	2,274	8	2,865	14	2,879
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	903	-	903	-	903
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	304	-	-	304	-	304
Прочий совокупный расход (неаудированный)	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Общий совокупный доход за период (неаудированный)	-	-	-	304	901	-	1,205	-	1,205
Дивиденды (неаудированные)	-	-	-	-	(855)	-	(855)	-	(855)
Конвертация облигаций (неаудированная)	-	26	-	-	-	-	26	-	26
Остаток на 30 июня 2019 года (неаудированный)	2,753	(107)	308	(2,041)	2,320	8	3,241	14	3,255
Остаток на 31 декабря 2019	2,753	(107)	308	(1,982)	2,483	8	3,463	15	3,478
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	463	-	463	-	463
Эффект пересчета в валюту представления (неаудированный)	-	-	-	(387)	-	-	(387)	-	(387)
Общий совокупный (расход)/доход за период (неаудированный)	-	-	-	(387)	463	-	76	-	76
Дивиденды (неаудированные)	-	-	-	-	(641)	-	(641)	-	(641)
Остаток на 30 июня 2020 года (неаудированный)	2,753	(107)	308	(2,369)	2,305	8	2,898	15	2,913

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года

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

1. Условия осуществления хозяйственной деятельности

В первом квартале 2020 года наблюдались значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой и распространением коронавирусной инфекции. Совокупно с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесценению российского рубля. Руководство внимательно следит за конъюнктурой рынка, который во втором квартале 2020 года характеризовался как ростом цен на нефть, так и ростом рыночных индексов, при одновременной стабилизации российского рубля. Постепенное снятие ограничений, связанных со вспышкой коронавируса, отражает более позитивные ожидания российских органов государственной власти в отношении возможных сценариев развития пандемии в Российской Федерации. Однако, значимость влияния COVID-19 на деятельность Группы во многом зависит от долгосрочной продолжительности и последствий пандемии на российскую и мировую экономику.

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

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

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

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 2019 года.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

3. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
Горячекатаный лист	1,286	1,376	611	683
Оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями	264	353	125	185
Транспортные и складские услуги *	262	246	122	126
Железорудные окатыши и концентрат	249	382	123	206
Метизная продукция	241	257	112	138
Холоднокатаный лист	227	315	105	152
Прочие стальные трубы, стальные гнутые профили	215	223	99	122
Лист с полимерным покрытием	165	216	89	129
Сортовой прокат	157	360	75	198
Полуфабрикаты	113	82	39	31
Трубы большого диаметра	34	207	19	110
Уголь и кокс	33	59	17	25
Лом	2	2	1	1
Прочее	119	130	53	71
	<u>3,367</u>	<u>4,208</u>	<u>1,590</u>	<u>2,177</u>

* Транспортные и складские услуги не являются отдельной обязанностью к исполнению согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и раскрыты только для презентационных целей. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 3 млн долларов США и 259 млн долларов США соответственно (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 13 млн долларов США и 233 млн долларов США, соответственно).

Выручка от продажи по регионам:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
Российская Федерация	1,973	2,873	926	1,532
Европа	924	919	400	414
Страны СНГ	253	234	122	122
Ближний Восток	106	51	65	30
Африка	45	41	24	21
Центральная и Южная Америка	38	55	26	34
Юго-Восточная Азия	15	-	15	-
Китай и Средняя Азия	10	1	9	1
Северная Америка	3	34	3	23
	<u>3,367</u>	<u>4,208</u>	<u>1,590</u>	<u>2,177</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

4. (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)	2020 (неаудиро- ванные)	2019 (неаудиро- ванные)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(196)	104	123	28
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(21)	-	34	-
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	7	(3)	11	2
	<u>(210)</u>	<u>101</u>	<u>168</u>	<u>30</u>

5. Балансовая и справедливая стоимости

В апреле 2019 года Группа разместила два выпуска рублевых облигаций на сумму 230 млн долларов США и 153 млн долларов США с погашением в 2029 году 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. По состоянию на 30 июня 2020 года задолженность по этим облигациям составила 218 млн долларов США и 146 млн долларов США, соответственно (на 31 декабря 2019 года: 247 млн долларов США и 165 млн долларов США, соответственно).

По состоянию на 30 июня 2020 года стоимость права конвертации облигаций со сроком погашения в 2021 году была определена с учётом рыночных данных (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и включена в состав прочих краткосрочных обязательств в сумме 22 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года включена в состав прочих долгосрочных обязательств в сумме 34 млн долларов США).

По состоянию на 30 июня 2020 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 28 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года включена в состав прочих краткосрочных обязательств в сумме 59 млн долларов США).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств Группы превышает их балансовую стоимость приблизительно на 89 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: справедливая стоимость превышала балансовую стоимость на 83 млн долларов США).

6. Приобретение дочерней компании

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

Руководство еще не завершило оценку справедливой стоимости приобретенных активов, преимущественно основных средств и нематериальных активов, и обязательств и в настоящее время не обладает всей необходимой информацией, чтобы раскрыть влияние этого приобретения на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года
(Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Ожидается, что окончательное распределение цены покупки будет завершено до 31 декабря 2020 года.

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 (неаудированные)
Денежные средства и их эквиваленты	1
Запасы	2
Основные средства	3
Прочее	2
Итого активы	8
Долговое финансирование	(3)
Прочее	(1)
Итого обязательства	(4)
Чистые идентифицируемые приобретенные активы и обязательства	4
Возмещение денежными средствами	(20)
Гудвилл при приобретении дочернего предприятия	(16)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(19)

7. Альтернативные показатели эффективности

На 30 июня 2020 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 на производственных предприятиях, расположенных на территории Российской Федерации, производит широкий ассортимент продукции, включая горячекатаные листы, профили, трубы большого диаметра и холоднокатаные листы с покрытием, в том числе листы для автомобильной промышленности, горячекатаный толстый прокат, метизную продукцию и сортовой прокат. Сегмент реализует свою продукцию как на внутреннем рынке, обеспечивая потребности российской автомобильной, строительной, сервисной, машиностроительной, нефтегазовой и других отраслей, так и на международном рынке.

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020 (неаудированные)	2019 (неаудированные)	2020 (неаудированные)	2019 (неаудированные)
EBITDA	1,056	1,416	501	753
Рентабельность по EBITDA ¹ , %	31.4	33.7	31.5	34.6
Свободный денежный поток	244	652	190	263
Низкая долговая нагрузка (Чистый долг ² /EBITDA ³),x	0.8	0.5	0.8	0.5

¹ Рентабельность по EBITDA равна EBITDA, разделенной на выручку;

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

³ EBITDA за последние 12 месяцев.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

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

Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	802	3,358	(793)	3,367
Прибыль от операционной деятельности	269	556	(18)	807
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	83	143	-	226
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	16	-	17
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	6	-	6
EBITDA	<u>353</u>	<u>721</u>	<u>(18)</u>	<u>1,056</u>
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	746	47	(793)	-

Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	1,158	4,117	(1,067)	4,208
Прибыль от операционной деятельности	630	637	(87)	1,180
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	79	150	-	229
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	2	4	-	6
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	1	-	1
EBITDA	<u>711</u>	<u>792</u>	<u>(87)</u>	<u>1,416</u>
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	1,030	37	(1,067)	-

Три месяца, закончившиеся 30 июня 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	402	1,588	(400)	1,590
Прибыль от операционной деятельности	143	271	(32)	382
<i>Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:</i>				
Амортизация производственных активов	39	69	-	108
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	9	-	9
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	2	-	2
EBITDA	<u>182</u>	<u>351</u>	<u>(32)</u>	<u>501</u>
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	377	23	(400)	-

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Выручка	647	2,151	(621)	2,177
Прибыль от операционной деятельности	374	311	(60)	625
Корректировки для сверки прибыли от операционной деятельности с EBITDA:				
Амортизация производственных активов	41	77	1	119
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	1	6	(1)	6
Доля в амортизации производственных активов и неоперационных (доходах)/расходах ассоциированных и совместных предприятий	-	3	-	3
EBITDA	416	397	(60)	753
Дополнительная информация: внутригрупповые продажи	602	19	(621)	-

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

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

Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	269	618	24	911
Приобретения основных средств	(193)	(448)	(4)	(645)
Приобретения нематериальных активов	(4)	(26)	-	(30)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	2	-	2
Проценты полученные	18	11	(24)	5
Дивиденды полученные	-	1	-	1
Свободный денежный поток	90	158	(4)	244

Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	678	413	26	1,117
Приобретения основных средств	(175)	(286)	-	(461)
Приобретения нематериальных активов	(3)	(11)	(1)	(15)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	8	-	8
Проценты полученные	21	6	(24)	3
Свободный денежный поток	521	130	1	652

Три месяца, закончившиеся 30 июня 2020 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	183	310	24	517
Приобретения основных средств	(96)	(215)	(4)	(315)
Приобретения нематериальных активов	(2)	(14)	-	(16)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	1	-	1
Проценты полученные	17	9	(24)	2
Дивиденды полученные	-	1	-	1
Свободный денежный поток	102	92	(4)	190

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года (Суммы указаны в миллионах долларов США, если не предусмотрено иное)

Три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	349	146	26	521
Приобретения основных средств	(93)	(164)	-	(257)
Приобретения нематериальных активов	(3)	(6)	(1)	(10)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	6	-	6
Проценты полученные	21	5	(23)	3
Свободный денежный поток	274	(13)	2	263

8. Условные судебные обязательства

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

Процедура возврата денежных средств предусмотрена Законом Италии о Банкротстве как инструмент, позволяющий управляющим требовать признания недействительными платежей и транзакций, осуществленных компанией-банкротом со всеми кредиторами в период, предшествующий объявлению о его несостоятельности, которые нарушали принцип равноправного удовлетворения необеспеченных требований всех кредиторов компании-должника. В отношении Lucchini, ранее являвшегося дочерним предприятием Группы и исключенным из ее состава в 2011 году, осуществляется процедура банкротства. Данный иск относится к денежным средствам, полученным дочерним предприятием Группы за поставки сырья преимущественно в тот период, когда Lucchini уже не входил в Группу.

Решением суда первой инстанции от 25 мая 2018 года сумма исковых требований к удовлетворению была уменьшена до 86 млн долларов США. Руководство не согласно с предъявленными требованиями и с решением суда первой инстанции и обжаловало решение суда 18 июля 2018 года. Слушание назначено на 11 сентября 2020 года. Группа и ее юридические консультанты считают, что существуют веские основания для поддержки позиции Группы, однако у Группы нет возможности оценить окончательный результат иска и отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данного иска, если таковой окажется необходим, поскольку это зависит от ряда фактов, обстоятельств и интерпретации соответствующих законодательных актов. В случае если Группа должна будет произвести выплаты в каком-либо объеме, соответствующие суммы будут включены в реестр кредиторов Lucchini и будут возмещены в ходе процедуры банкротства.

9. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 616 млн долларов США (на 31 декабря 2019 года: 664 млн долларов США).

10. Дивиденды

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

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года

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

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