

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за три месяца,
закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года

Содержание

	<u>Стр.</u>
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	1
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках	3
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе	4
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении	5
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств	6
Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале	7
Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8-12
1. Экономическая ситуация	8
2. Основы составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8
3. Выручка	9
4. Прочие налоги и отчисления	10
5. Чистый результат по курсовым разницам	10
6. Операции со связанными сторонами	10
7. Остатки по операциям со связанными сторонами	11
8. Анализ сегментов	11
9. Альтернативные показатели эффективности	12
10. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	12

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

Аktionерам и Совету директоров
ПАО «Северсталь»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемой раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2. Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку 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 проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2025 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2.

Важные обстоятельства – основные принципы учета и ограничение по использованию

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, где изложены принципы подготовки и составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с целью представления Группой консолидированного финансового положения по состоянию на 31 марта 2025 года и консолидированных финансовых результатов и консолидированного движения денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не нанесет ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Соответственно, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть неприменима для иных целей. Наш вывод не был модифицирован в отношении этого обстоятельства.


Рогачева Екатерина Михайловна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

21 апреля 2025 года



ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2025	2024
	Прим.	(неаудированные)	(неаудированные)*
Выручка			
Выручка от продажи третьим сторонам		171,347	181,506
Выручка от продажи связанным сторонам	6	7,386	7,200
	3	178,733	188,706
Себестоимость продаж		(122,936)	(109,772)
Валовая прибыль		55,797	78,934
Общехозяйственные и административные расходы		(7,924)	(7,321)
Затраты на сбыт		(14,240)	(11,882)
Прочие налоги и отчисления	4	(5,935)	(7,316)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		400	409
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1,187)	(959)
Чистые прочие операционные доходы		1,444	2,911
Прибыль от операционной деятельности		28,355	54,776
Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов		78	85
Чистые прочие неоперационные расходы		(2,993)	(832)
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		25,440	54,029
Финансовые доходы		6,431	7,215
Финансовые расходы		(6,492)	(6,920)
Чистый результат по курсовым разницам	5	(246)	1,553
Прибыль до налога на прибыль		25,133	55,877
Расход по налогу на прибыль		(4,061)	(9,204)
Прибыль за период		21,072	46,673
Относимая на:			
акционеров ПАО «Северсталь»		21,080	46,625
неконтролирующие доли		(8)	48
Базовое и разводненное средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)		838	838
Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)		25.16	55.64

*Представленные данные отражают корректировки, внесенные в связи с изменением сроков полезного использования основных средств (Примечание 2).

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

Генеральный директор АО «Северсталь Менеджмент»

21 апреля 2025 года



А. А. Шевелев

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

**Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года**
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 (неаудированные)	2024 (неаудированные)*
Прибыль за период	21,072	46,673
Прочий совокупный расход:		
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Изменение справедливой стоимости инвестиций в доле- вые инструменты, учитываемых через прочий совокупный доход	-	(1,910)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	(1,910)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения	(58)	-
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(58)	-
Прочий совокупный расход за период	(58)	(1,910)
Общий совокупный доход за период	<u>21,014</u>	<u>44,763</u>
 Относимый на:		
акционеров ПАО «Северсталь»	21,022	44,715
неконтролирующие доли	<u>(8)</u>	<u>48</u>

*Представленные данные отражают корректировки, внесенные в связи с изменением сроков полезного использования основных средств (Примечание 2).

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Прим.	31 марта 2025 (неаудированные)	31 декабря 2024
Активы			
Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты		95,866	128,571
Краткосрочные финансовые инвестиции		5,859	8,462
Торговая дебиторская задолженность		47,552	41,926
Дебиторская задолженность связанных сторон	7	3,251	2,997
Авансы выданные и предоплаты		12,854	12,207
Прочая дебиторская задолженность		11,942	11,629
Запасы		141,288	133,535
НДС к возмещению		5,314	7,096
Налог на прибыль к возмещению		3,512	1,843
Прочие краткосрочные активы		4,091	5,819
Итого краткосрочные активы		331,529	354,085
Долгосрочные активы:			
Долгосрочные финансовые инвестиции		1,057	1,050
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		8,734	8,336
Основные средства		496,526	468,286
Нематериальные активы		24,410	23,745
Отложенные налоговые активы		4,647	4,815
Прочие долгосрочные активы		961	1,463
Итого долгосрочные активы		536,335	507,695
Итого активы		867,864	861,780
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность		67,114	79,767
Кредиторская задолженность связанным сторонам	7	1,168	1,368
Авансы полученные		26,977	26,587
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок		27,473	23,127
Краткосрочное долговое финансирование		56,272	51,372
Налог на прибыль к уплате		237	612
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		14,663	15,739
Прочие краткосрочные обязательства		47,706	47,387
Итого краткосрочные обязательства		241,610	245,959
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочное долговое финансирование		42,728	57,131
Отложенные налоговые обязательства		51,483	47,859
Обязательства плана с установленными выплатами		2,905	2,787
Прочие долгосрочные обязательства		11,600	11,520
Итого долгосрочные обязательства		108,716	119,297
Капитал:			
Уставный капитал		81,081	81,081
Добавочный капитал		6,953	6,953
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(288)	(230)
Нераспределенная прибыль		429,754	408,674
Прочие резервы		(1,118)	(1,118)
Итого капитал, относимый на акционеров		516,382	495,360
ПАО «Северсталь»		516,382	495,360
Неконтролирующие доли		1,156	1,164
Итого капитал		517,538	496,524
Итого обязательства и капитал		867,864	861,780

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 (неаудированные)	2024 (неаудированные)*
Операционная деятельность:		
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	25,440	54,029
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9,495	9,419
Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	(78)	(85)
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов	(264)	502
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1,187	959
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(400)	(409)
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговая дебиторская задолженность	(7,695)	(842)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(80)	(2,182)
НДС к возмещению	1,779	303
Запасы	(7,266)	(14,877)
Торговая кредиторская задолженность	(5,086)	2,067
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(158)	262
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	(738)	4,624
Прочие долгосрочные обязательства	(225)	(676)
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах	(395)	1,540
Денежные потоки от операционной деятельности	15,516	54,634
Проценты уплаченные	(8,402)	(6,526)
Налог на прибыль уплаченный	(2,132)	(5,504)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	4,982	42,604
Инвестиционная деятельность:		
Приобретения основных средств	(41,881)	(16,992)
Приобретения нематериальных активов	(1,710)	(1,200)
Приобретения финансовых инвестиций	(788)	(4,422)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(304)	(108)
Поступления от выбытия финансовых инвестиций	3,371	9
Проценты полученные	6,184	7,369
Дивиденды полученные	-	1,507
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность	(35,128)	(13,837)
Финансовая деятельность:		
Поступления от долгового финансирования	1,796	22
Выплаты по долговому финансированию	(2,856)	(501)
Выплаты по арендным обязательствам	(459)	(500)
Дивиденды уплаченные	(13)	(1)
Чистые денежные потоки, направленные на финансовую деятельность	(1,532)	(980)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(1,027)	2,111
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(32,705)	29,898
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	128,571	373,568
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	95,866	403,466

*Представленные данные отражают корректировки, внесенные в связи с изменением сроков полезного использования основных средств (Примечание 2).

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в капитале
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»						Неконтролирующие доли	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль*	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 31 декабря 2023 года	81,081	6,953	-	518,282	815	607,131	1,166	608,297
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	46,625	-	46,625	48	46,673
Прочий совокупный расход за период (неаудированный)	-	-	-	-	(1,910)	(1,910)	-	(1,910)
Общий совокупный доход/(расход) за период (неаудированный)			-	46,625	(1,910)	44,715	48	44,763
Остаток на 31 марта 2024 года (неаудированный)	81,081	6,953	-	564,907	(1,095)	651,846	1,214	653,060
Остаток на 31 декабря 2024 года	81,081	6,953	(230)	408,674	(1,118)	495,360	1,164	496,524
Прибыль/(убыток) за период (неаудированная)	-	-	-	21,080	-	21,080	(8)	21,072
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения (неаудированный)	-	-	(58)	-	-	(58)	-	(58)
Общий совокупный (расход)/доход за период (неаудированный)			(58)	21,080	-	21,022	(8)	21,014
Остаток на 31 марта 2025 года (неаудированный)	81,081	6,953	(288)	429,754	(1,118)	516,382	1,156	517,538

*Представленные данные отражают корректировки, внесенные в связи с изменением сроков полезного использования основных средств (Примечание 2).

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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года

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

1. Экономическая ситуация

В отчетном периоде на деятельность Группы продолжает оказывать влияние экономическая ситуация в Российской Федерации. Укрепление обменного курса рубля привело к существенной переоценке активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте. Ужесточение денежно-кредитной политики Центральным Банком России со второго полугодия 2024 года, на фоне повышенных темпов инфляции, привело к замедлению деловой активности в некоторых отраслях, что оказывает влияние на деятельность Группы.

Руководство Группы предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в текущих условиях. Представленная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основы составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность ПАО «Северсталь» и его дочерних предприятий (далее – Группа), состоит из раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года и связанных с ним раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, и раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была составлена руководством Группы на основе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2025 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) её контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Решение о составлении раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании принципов, изложенных в Постановлении Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть непригодна для использования в иных целях.

На основании принципов, изложенных в Постановлении № 1102 от 4 июля 2023 года руководством Группы было принято решение из состава раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности полностью или частично исключить (в том числе методом агрегации) следующую информацию:

- сведения о выручке от продаж по группам продукции и по регионам.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года

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

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

	Три месяца, закончившихся			Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2025	31 марта 2025	31 декабря 2024	31 марта 2024	31 марта 2024
USD/RUB	83.68	93.26	101.68	92.37	90.74
EUR/RUB	89.66	98.14	106.10	99.53	98.62
CNY/RUB	11.46	12.68	13.43	12.67	12.58

Руководство Группы несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Пересчет сравнительных данных

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 Группа пересмотрела сроки полезного использования основных средств, что потребовало провести корректировки амортизации по части основных средств ретроспективно и произвести пересчет следующих статей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за предыдущие периоды:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2024 (неаудированные)
Увеличение себестоимости продаж	(929)
Снижение расхода по налогу на прибыль	186
Снижение прибыли за период	(743)
Снижение общего совокупного дохода за период	(743)
Снижение базовой и разведенной прибыли на акцию	(0.89)
	31 марта 2024 (неаудированные)
Снижение нераспределенной прибыли	743

Применение новых стандартов

В данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления показателей консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

3. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
	(неаудированные)	(неаудированные)
Металлопродукция	157,724	169,173
Транспортные и складские услуги*	10,164	8,140
Прочее	10,845	11,393
	178,733	188,706

* За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 0.02 млрд рублей и 10.14 млрд рублей соответственно (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 0.02 млрд рублей и 8.12 млрд рублей соответственно).

Продукция Группы реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и в СНГ.

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

4. Прочие налоги и отчисления

Распределение прочих налогов и отчислений по функциональным статьям раскрываемых отчетов о прибылях и убытках приведено ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
	(неаудированные)	(неаудированные)
Себестоимость продаж	(5,480)	(6,615)
Затраты на сбыт	70	(297)
Чистые прочие операционные доходы	(525)	(404)
	<u>(5,935)</u>	<u>(7,316)</u>

5. Чистый результат по курсовым разницам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
	(неаудированные)	(неаудированные)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	7,340	(671)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(6,946)	3,117
Убыток по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(640)	(893)
	<u>(246)</u>	<u>1,553</u>

По состоянию на 31 марта 2025 года стоимость производных финансовых инструментов (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) включена в состав Прочих краткосрочных активов в сумме 1 млрд рублей и в состав Прочих краткосрочных обязательств в сумме 5.3 млрд рублей (на 31 декабря 2024 года включена в состав Прочих краткосрочных активов в сумме 2.9 млрд рублей).

6. Операции со связанными сторонами

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
	(неаудированные)	(неаудированные)
Выручка от:		
Ассоциированных предприятий	4,376	4,432
Совместных предприятий	1,261	1,303
Прочих связанных сторон	1,749	1,465
	<u>7,386</u>	<u>7,200</u>
Закупки от:		
Ассоциированных предприятий	1,564	1,494
Совместных предприятий	100	89
Прочих связанных сторон	1,208	1,005
	<u>2,872</u>	<u>2,588</u>
Прочие доходы от прочих связанных сторон	919	791

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

7. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 марта 2025 (неаудированные)	31 декабря 2024
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	958	494
Совместные предприятия	210	241
Прочие связанные стороны	2,083	2,262
	<u>3,251</u>	<u>2,997</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	647	546
Совместные предприятия	37	21
Прочие связанные стороны	484	801
	<u>1,168</u>	<u>1,368</u>
Краткосрочные займы выданные:		
Прочие связанные стороны	1,956	2,126
Долгосрочные финансовые инвестиции -		
Прочие связанные стороны	554	554
Прочие краткосрочные финансовые обязательства -		
Прочие связанные стороны	667	673

Ожидается, что суммы задолженности будут погашены денежными средствами. Группа не имеет обеспечения по суммам задолженности связанных сторон.

8. Анализ сегментов

На 31 марта 2025 года Группа состояла из двух отчетных сегментов: Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь.

Ниже приведены анализ выручки и прибыли от операционной деятельности по сегментам:

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Три месяца, закончившихся 31 марта 2025 (неаудированные)				
Выручка	30,830	179,791	(31,888)	178,733
Прибыль от операционной деятельности	8,439	18,565	1,351	28,355
Внутригрупповая выручка	30,390	1,498	(31,888)	-
Амортизация производственных активов	2,151	7,344	-	9,495
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	271	916	-	1,187
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	-	400	-	400
Три месяца, закончившихся 31 марта 2024 (неаудированные)				
Выручка	34,463	186,725	(32,482)	188,706
Прибыль от операционной деятельности*	13,145	44,612	(2,981)	54,776
Внутригрупповая выручка	31,111	1,371	(32,482)	-
Амортизация производственных активов*	1,773	7,646	-	9,419
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	23	936	-	959
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	-	409	-	409

*Представленные данные отражают корректировки, внесенные в связи с изменением сроков полезного использования основных средств (Примечание 2).

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

9. Альтернативные показатели эффективности

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта		Год, закончившийся 31 декабря
	2025	2024	2024
	(неаудированные)	(неаудированные)	
Свободный денежный поток	(32,729)	33,180	96,767
Чистый долг или (чистые денежные средства) ¹	3,134	(238,616)	(20,068)

¹ Показатель чистый долг или (чистые денежные средства) равен общей сумме по долговому финансированию за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Ниже приведена сверка чистых денежных потоков, полученных от операционной деятельности, со свободными денежными потоками в целом и по сегментам:

Три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	7,510	(2,869)	341	4,982
Приобретения основных средств	(10,328)	(31,553)	-	(41,881)
Приобретения нематериальных активов	(71)	(1,639)	-	(1,710)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	(304)	-	(304)
Проценты полученные	364	6,161	(341)	6,184
Свободный денежный поток	(2,525)	(30,204)	-	(32,729)

Три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	11,329	31,275	-	42,604
Приобретения основных средств	(8,066)	(8,926)	-	(16,992)
Приобретения нематериальных активов	(109)	(1,091)	-	(1,200)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(4)	(104)	-	(108)
Проценты полученные	4	7,365	-	7,369
Дивиденды полученные	-	1,507	-	1,507
Свободный денежный поток	3,154	30,026	-	33,180

10. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на 31 марта 2025 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 84.7 млрд рублей (на 31 декабря 2024 года: 105.1 млрд рублей).