

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за три месяца,
закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 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	9
5. Чистый результат по курсовым разницам	10
6. Операции со связанными сторонами	10
7. Остатки по операциям со связанными сторонами	11
8. Долговое финансирование	11
9. Анализ сегментов	11
10. Альтернативные показатели эффективности	12
11. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера	12

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

**Акционерам 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 2026 и 2025 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2026 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года, раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 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 2026 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 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 2026 года и консолидированных финансовых результатов и консолидированного движения денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 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.

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



Рогачёва Екатерина Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906099224, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 255/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

20 апреля 2026 года

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибылях и убытках
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2026	2025
Прим.		(неаудированные)	(неаудированные)
	Выручка		
	Выручка от продажи третьим сторонам	140,561	171,347
	Выручка от продажи связанным сторонам	4,750	7,386
6		145,311	178,733
3		(111,047)	(122,936)
	Себестоимость продаж	34,264	55,797
	Валовая прибыль	(8,290)	(7,924)
	Общехозяйственные и административные расходы	(14,693)	(14,240)
	Затраты на сбыт	(5,657)	(5,935)
4		500	400
	Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	(496)	(1,187)
	Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	159	1,444
	Чистые прочие операционные доходы	5,787	28,355
	Прибыль от операционной деятельности	354	78
	Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов	(1,395)	(2,993)
	Чистые прочие неоперационные расходы	4,746	25,440
	Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности	1,682	6,431
	Финансовые доходы	(3,186)	(6,492)
	Финансовые расходы	(3,594)	(246)
5		(352)	25,133
	Чистый результат по курсовым разницам (Убыток)/прибыль до налога на прибыль	409	(4,061)
	Доход/(расход) по налогу на прибыль	57	21,072
	Прибыль за период	61	21,080
	Относимая на:	(4)	(8)
	акционеров ПАО «Северсталь»	838	838
	неконтролирующие доли	0,07	25,16
	Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (млн акций)		
	Прибыль на акцию (рублей)		

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

Данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров ПАО «Северсталь» 20 апреля 2026 года.

Генеральный директор управляющей организации
ПАО «Северсталь» - АО «Северсталь Менеджмент»



А. А. Шевелев

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Раскрываемые консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 (неаудированные)	2025 (неаудированные)
Прибыль за период	57	21,072
Прочий совокупный доход/(расход):		
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект пересчета в валюту представления – иностранное подразделение	16	(58)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	16	(58)
Прочий совокупный доход/(расход) за период	16	(58)
Общий совокупный доход за период	<u>73</u>	<u>21,014</u>
Относимый на:		
акционеров ПАО «Северсталь»	77	21,022
неконтролирующие доли	<u>(4)</u>	<u>(8)</u>

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 2026 и 31 декабря 2025 года

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

		31 марта 2026		31 декабря 2025
	Прим.	(неаудированные)		
Активы				
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты		4,912		38,394
Краткосрочные финансовые инвестиции		13,904		15,363
Торговая дебиторская задолженность		47,763		33,311
Дебиторская задолженность связанных сторон	7	1,937		2,300
Авансы выданные и предоплаты		7,331		8,647
Прочая дебиторская задолженность		13,908		12,211
Запасы		120,635		113,019
НДС к возмещению		3,968		3,236
Налог на прибыль к возмещению		2,409		3,095
Прочие краткосрочные активы		3,198		2,259
Итого краткосрочные активы		219,965		231,835
Долгосрочные активы:				
Долгосрочные финансовые инвестиции		812		753
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		9,554		9,055
Основные средства		589,791		575,725
Нематериальные активы		25,886		26,037
Отложенные налоговые активы		9,642		9,337
Прочие долгосрочные активы		313		484
Итого долгосрочные активы		635,998		621,391
Итого активы		855,963		853,226
Обязательства и акционерный капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность		78,439		72,816
Кредиторская задолженность связанным сторонам	7	2,087		2,701
Авансы полученные		21,843		21,048
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок		24,531		23,532
Краткосрочное долговое финансирование	8	62,391		56,272
Налог на прибыль к уплате		48		173
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		17,097		15,622
Прочие краткосрочные обязательства		42,723		50,265
Итого краткосрочные обязательства		249,159		242,429
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочное долговое финансирование	8	4,382		3,787
Отложенные налоговые обязательства		57,019		56,725
Обязательства плана с установленными выплатами		3,273		3,166
Прочие долгосрочные обязательства		13,775		18,812
Итого долгосрочные обязательства		78,449		82,490
Капитал:				
Уставный капитал		81,081		81,081
Добавочный капитал		6,953		6,953
Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления		(265)		(281)
Нераспределенная прибыль		440,541		440,505
Прочие резервы		(1,118)		(1,118)
Итого капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»		527,192		527,140
Неконтролирующие доли		1,163		1,167
Итого капитал		528,355		528,307
Итого обязательства и капитал		855,963		853,226

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 2026 и 2025 года

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

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2026	2025
		(неаудированные)	(неаудированные)
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		4,746	25,440
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		11,419	9,495
Восстановление убытка от обесценения долгосрочных активов		(354)	(78)
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		1,345	(264)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		496	1,187
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		(500)	(400)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность		(14,476)	(7,695)
Дебиторская задолженность связанных сторон		362	(80)
НДС к возмещению		(732)	1,779
Запасы		(7,546)	(7,266)
Торговая кредиторская задолженность		6,117	(5,086)
Кредиторская задолженность связанным сторонам		(606)	(158)
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		2,283	(738)
Прочие долгосрочные обязательства		(466)	(225)
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		(8,482)	(395)
Денежные потоки, (направленные на)/полученные от операционной деятельности		(6,394)	15,516
Проценты уплаченные		(5,715)	(8,402)
Налог на прибыль уплаченный		(530)	(2,132)
Чистые денежные потоки, (направленные на)/полученные от операционной деятельности		(12,639)	4,982
Инвестиционная деятельность:			
Приобретения основных средств		(26,949)	(41,881)
Приобретения нематериальных активов		(1,828)	(1,710)
Приобретения финансовых инвестиций		(707)	(788)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(166)	(304)
Поступления от выбытия финансовых инвестиций		2,404	3,371
Проценты полученные		1,211	6,184
Чистые денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность		(26,035)	(35,128)
Финансовая деятельность:			
Поступления от долгового финансирования	8	22,881	1,796
Выплаты по долговому финансированию	8	(17,219)	(2,856)
Выплаты по арендным обязательствам		(413)	(459)
Дивиденды уплаченные		(70)	(13)
Чистые денежные потоки, полученные от/(направленные на) финансовую деятельность		5,179	(1,532)
Влияние курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		13	(1,027)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(33,482)	(32,705)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		38,394	128,571
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		4,912	95,866

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 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

	Капитал, относимый на акционеров ПАО «Северсталь»					Итого	Неконтролирующие доли	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы			
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
Остаток на 31 декабря 2025 года	81,081	6,953	(281)	440,505	(1,118)	527,140	1,167	528,307
Прибыль/(убыток) за период (неаудированная)	-	-	-	61	-	61	(4)	57
Эффект пересчета в валюту представления – иностранные подразделения (неаудированный)	-	-	16	-	-	16	-	16
Общий совокупный доход/(расход) за период (неаудированный)			16	61	-	77	(4)	73
Прочие изменения (неаудированные)	-	-	-	(25)	-	(25)	-	(25)
Остаток на 31 марта 2026 года (неаудированный)	81,081	6,953	(265)	440,541	(1,118)	527,192	1,163	528,355

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 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

1. Экономическая ситуация

За отчетный период Группа осуществляла деятельность в условиях текущей экономической конъюнктуры страны. Несмотря на последовательное снижение ключевой ставки, проводимое Центральным Банком Российской Федерации, уровень деловой активности остается сниженным в отдельных отраслях. Кроме того, ряд отраслей, являющихся потребителями металлопродукции, столкнулся с сокращением спроса со стороны конечных потребителей, что продолжает оказывать влияние на деятельность Группы.

Руководство Группы предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в текущих условиях: постоянно отслеживает экономическую ситуацию, спрос на продукцию Группы, ее цепочку поставок, доступное ей банковское финансирование и возможное влияние на ее денежные потоки и состояние ликвидности. 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 2026 и 31 декабря 2025 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 2026 и 2025 года, и раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 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 за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года, 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 2026 и 2025 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 2026	31 марта 2026	31 декабря 2025	31 марта 2025	31 марта 2025	31 марта 2025
USD/RUB	81.30	78.31	78.23	83.68	93.26	93.26
EUR/RUB	93.44	91.75	92.09	89.66	98.14	98.14
CNY/RUB	11.74	11.29	11.16	11.46	12.68	12.68

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

Применение новых стандартов

В данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления показателей консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

3. Выручка

Выручка от продажи по группам продукции:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)
Металлопродукция	127,473	159,900
Транспортные и складские услуги*	10,137	10,164
Прочее	7,701	8,669
	<u>145,311</u>	<u>178,733</u>

* За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, транспортные и складские услуги дивизионов Северсталь Ресурс и Северсталь Российская Сталь составили 0.02 млрд рублей и 10.12 млрд рублей соответственно (за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года: 0.02 млрд рублей и 10.14 млрд рублей соответственно).

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

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	
	2026	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)
Себестоимость продаж	(4,971)	(5,480)
Затраты на сбыт	-	70
Чистые прочие операционные доходы	(686)	(525)
	<u>(5,657)</u>	<u>(5,935)</u>

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года

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

5. Чистый результат по курсовым разницам

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 (неаудированные)	2025 (неаудированные)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов и долгового финансирования	(1,390)	7,340
Убыток по курсовым разницам от производных финансовых инструментов	(286)	(6,946)
Убыток по курсовым разницам по прочим активам и обязательствам	(1,918)	(640)
	<u>(3,594)</u>	<u>(246)</u>

По состоянию на 31 марта 2026 года стоимость производных финансовых инструментов (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) включена в состав Прочих краткосрочных обязательств в сумме 2 млрд рублей (на 31 декабря 2025 года включена в состав Прочих краткосрочных активов в сумме 0.1 млрд рублей и в состав Прочих краткосрочных обязательств в сумме 2 млрд рублей).

6. Операции со связанными сторонами

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 (неаудированные)	2025 (неаудированные)
Выручка от:		
Ассоциированных предприятий	2,629	4,376
Совместных предприятий	986	1,261
Прочих связанных сторон	1,135	1,749
	<u>4,750</u>	<u>7,386</u>
Закупки от:		
Ассоциированных предприятий	2,023	1,564
Совместных предприятий	70	100
Прочих связанных сторон	945	1,208
	<u>3,038</u>	<u>2,872</u>
Прочие доходы от прочих связанных сторон	746	919

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

7. Остатки по операциям со связанными сторонами

	31 марта 2026 (неаудированные)	31 декабря 2025
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	377	457
Совместные предприятия	183	105
Прочие связанные стороны	1,377	1,738
	<u>1,937</u>	<u>2,300</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Ассоциированные предприятия	1,482	1,701
Совместные предприятия	25	20
Прочие связанные стороны	580	980
	<u>2,087</u>	<u>2,701</u>
Краткосрочные финансовые инвестиции:		
Совместные предприятия	376	406
Прочие связанные стороны	2,876	2,410
Долгосрочные финансовые инвестиции -		
Прочие связанные стороны	561	631
Прочие краткосрочные финансовые обязательства -		
Прочие связанные стороны	706	720

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

8. Долговое финансирование

В марте 2026 года Группа произвела полное погашение рублевых биржевых облигаций серии БО-06 и БО-07 на общую сумму 15.4 млрд рублей.

По состоянию на 31 марта 2026 года сумма задолженности по банковским кредитам увеличилась за счет выборки части неиспользованных кредитных линий и составила 26.4 млрд рублей (31 декабря 2025: 4.2 млрд рублей).

9. Анализ сегментов

На 31 марта 2026 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 2026 (неаудированные)				
Выручка	27,130	144,985	(26,804)	145,311
Прибыль от операционной деятельности	2,054	2,102	1,631	5,787
Внутригрупповая выручка	25,260	1,544	(26,804)	-
Амортизация производственных активов	(3,095)	(8,324)	-	(11,419)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(59)	(437)	-	(496)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	-	500	-	500
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

ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 года
(Суммы указаны в миллионах рублей, если не предусмотрено иное)

10. 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
	2026	2025	2025
	(неаудированные)	(неаудированные)	
Свободный денежный поток	(40,371)	(32,729)	(30,490)
Чистый долг*	61,861	3,134	21,665

*Показатель чистый долг 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 2026 года (неаудированные):

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Чистые денежные потоки, (направленные на)/полученные от операционной деятельности	7,026	(19,612)	(53)	(12,639)
Приобретения основных средств	(6,459)	(20,539)	49	(26,949)
Приобретения нематериальных активов	(276)	(1,556)	4	(1,828)
Чистый отток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(24)	(142)	-	(166)
Проценты полученные	106	1,105	-	1,211
Свободный денежный поток	373	(40,744)	-	(40,371)

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

	Северсталь Ресурс	Северсталь Российская Сталь	Внутри- групповые операции	Консоли- дировано
Денежные потоки, (направленные на)/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)

11. Непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера

По состоянию на 31 марта 2026 года Группа имела непризнанные договорные обязательства по закупкам капитального характера на сумму 67.3 млрд рублей (на 31 декабря 2025 года: 72.5 млрд рублей).