



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2020 г.
И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2020 г.
(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 марта 2020 г. и за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.
(неаудированные данные)

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение об обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	10



Заключение по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «НЛМК»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «НЛМК» и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа») по состоянию на 31 марта 2020 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли какие-либо обстоятельства, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

28 апреля 2020 года

Москва, Российская Федерация

Подписано на оригинале: А. С. Иванов

А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531),
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «НЛМК»

Свидетельство о государственной регистрации № 5-Г
выдано Администрацией Левобережного района города
Липецка 28 января 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 июля
2002 г. за № 1024800823123

Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Metallургов, д. 2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская
регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр
юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен
государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов
и аудиторских организаций –12006020338



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

	Прим.	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 456	713
Краткосрочные финансовые вложения	4	292	287
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	977	1 047
Запасы	6	1 296	1 634
Прочие оборотные активы		23	14
		4 044	3 695
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	4	5	5
Инвестиции в совместные предприятия	4	243	223
Основные средства	7	4 967	6 039
Гудвилл	8	203	248
Прочие нематериальные активы	8	130	162
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		94	101
Прочие внеоборотные активы		8	11
		5 650	6 789
Итого активы		9 694	10 484
Обязательства и капитал			
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	942	1 124
Дивиденды к уплате		5	318
Краткосрочные кредиты и займы	10	1 678	468
Обязательство по текущему налогу на прибыль		10	32
		2 635	1 942
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	10	1 799	2 188
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль		329	405
Прочие долгосрочные обязательства		3	2
		2 131	2 595
Итого обязательства		4 766	4 537
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «НЛМК»			
Обыкновенные акции		221	221
Добавочный капитал		9	9
Накопленные прочие совокупные убытки		(7 445)	(6 140)
Нераспределенная прибыль		12 129	11 840
		4 914	5 930
Неконтролирующие доли участия		14	17
Итого капитал		4 928	5 947
Итого обязательства и капитал		9 694	10 484

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 5 – 23, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 28 апреля 2020 г.



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Выручка	12, 15	2 457	2 869
Себестоимость реализации		(1 703)	(1 988)
Валовая прибыль		754	881
Общехозяйственные и административные расходы		(86)	(82)
Коммерческие расходы		(212)	(226)
Убытки от обесценения финансовых активов, нетто		(3)	(1)
Прочие операционные доходы, нетто		3	2
Налоги, кроме налога на прибыль		(17)	(15)
Операционная прибыль до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств		439	559
Обесценение внеоборотных активов		(1)	(5)
Доля в результатах совместных предприятий		(30)	4
Финансовые доходы		3	4
Финансовые расходы		(21)	(16)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	13, 18	3	(61)
Реализация результата хеджирования	18	(2)	-
Прочие расходы, нетто		(24)	(20)
Прибыль до вычета налога на прибыль		367	465
Расходы по налогу на прибыль	14	(78)	(83)
Прибыль за период		289	382
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Акционеров ПАО «НЛМК»		289	382
Неконтролирующих долей участия		-	-
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:			
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (доллары США)	11	0,0482	0,0637



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Прибыль за период		289	382
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Резерв хеджирования денежных потоков	18	(267)	-
Отложенный налог, относящийся к резерву хеджирования денежных	18	53	-
Кумулятивная корректировка по переводу валют		(1 094)	407
Итого совокупный (убыток)/доход за период,		(1 019)	789
приходящийся на долю:			
Акционеров ПАО «НЛМК»		(1 016)	788
Неконтролирующих долей участия		(3)	1



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

	Акционеры ПАО «НЛМК»					Итого капитал
	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные убытки	Нераспреде- ленная прибыль	Неконтроли- рующие доли участия	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.	221	10	(6 782)	12 370	15	5 834
Прибыль за период	-	-	-	382	-	382
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	406	-	1	407
Итого совокупный доход	-	-	406	382	1	789
Продажа активов компании под общим контролем	-	(1)	-	-	-	(1)
Остаток по состоянию на 31 марта 2019 г.	221	9	(6 376)	12 752	16	6 622
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	221	9	(6 140)	11 840	17	5 947
Прибыль за период	-	-	-	289	-	289
Резерв хеджирования денежных потоков за вычетом отложенного налога	-	-	(214)	-	-	(214)
Кумулятивная корректировка по переводу валют	-	-	(1 091)	-	(3)	(1 094)
Итого совокупный убыток	-	-	(1 305)	289	(3)	(1 019)
Остаток по состоянию на 31 марта 2020 г.	221	9	(7 445)	12 129	14	4 928



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за период		289	382
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за период и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		155	136
Убыток от выбытия основных средств		-	-
Финансовые доходы		(3)	(4)
Финансовые расходы		21	16
Доля в результатах совместных предприятий		30	(4)
Расходы по налогу на прибыль	14	78	83
Обесценение внеоборотных активов		1	5
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам, нетто	13, 18	(3)	61
Реализация результата хеджирования	18	2	-
Движение резервов по обесценению запасов и по кредитным убыткам по дебиторской задолженности		15	1
Изменения в операционных активах и обязательствах			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(44)	65
Уменьшение запасов		126	302
Уменьшение прочих оборотных активов		2	2
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1	(107)
Денежные потоки от операционной деятельности		670	938
Налог на прибыль уплаченный		(53)	(87)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		617	851
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение и строительство основных средств и нематериальных активов		(288)	(178)
Приобретение финансовых вложений и займы выданные		-	(61)
Поступления от возврата займов выданных		85	-
Размещение банковских депозитов		(248)	(444)
Возврат банковских депозитов		158	3
Проценты полученные		4	16
Взнос в капитал совместного предприятия	4	(55)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(344)	(664)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные		938	40
Погашение займов полученных		(116)	(94)
Платежи по договорам аренды		(4)	(4)
Проценты уплаченные		(2)	(11)
Дивиденды акционерам ПАО «НЛМК»		(308)	(547)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		508	(616)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		781	(429)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(38)	(14)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	713	1 179
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	1 456	736

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



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

1 Общие сведения

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания» или ПАО «НЛМК») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») является одним из лидеров мировой металлургии с полным циклом производства. Группа является вертикально-интегрированной металлургической компанией и крупнейшим в России производителем стальной продукции. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего сегмента.

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации, Европейском Союзе и США, и подпадает под действие законодательных актов органов власти стран и регионов, в которых расположены дочерние компании. Юридический адрес Материнской Компании: Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Металлургов, д. 2.

2 Основные принципы подготовки

Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности (далее «МСФО») № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся на эту дату, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО.

Функциональной валютой всех российских компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой большинства иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Группа использует доллары США в качестве валюты представления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Для удобства пользователей все суммы в отчетности представлены с округлением до миллиона, если не указано иное.

Курсы российского рубля к основным иностранным валютам, установленные Центральным банком Российской Федерации на отчетные даты, и средневзвешенные курсы за соответствующие кварталы отчетных периодов приведены ниже.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Российский рубль к доллару США		
За 1 квартал	66,3818	66,1271
На 31 марта	77,7325	64,7347
На 31 декабря		61,9057
Российский рубль к Евро		
За 1 квартал	73,2348	75,1715
На 31 марта	85,7389	72,7230
На 31 декабря		69,3406



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

3 Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Денежные средства	746	388
Депозиты	683	296
Прочие эквиваленты денежных средств	27	29
	1 456	713

4 Финансовые вложения

	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Краткосрочные финансовые вложения		
Банковские депозиты	251	157
Займы связанным сторонам (Примечание 16(в))	41	128
Прочие краткосрочные финансовые вложения	-	2
	292	287
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы связанным сторонам (Примечание 16(в))	5	5
	5	5
	297	292

Балансовая стоимость финансовых вложений соответствует их справедливой стоимости.

Инвестиции в совместные предприятия

	Доля по состоянию на 31 марта 2020 г.	Доля по состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. ("NBH")	49,0%	49,0%	234	213
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	50,0%	50,0%	9	10
			243	223

Руководство проанализировало финансовые показатели деятельности NBH за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., и считает, что нет необходимости в пересмотре оценки возмещаемой стоимости инвестиции, сделанной в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 г.

В октябре 2019 г. Группа и SOGEPА договорились о совместной поддержке NBH в части банковского финансирования путем предоставления гарантий акционеров на паритетной основе и о проведении дополнительных вкладов в акционерный капитал NBH для финансирования инвестиционных проектов Стратегии Группы 2022 по 35 млн. евро, 50 млн. евро и 15 млн. евро в 2019, 2020 и 2021 гг., соответственно, каждой стороной.



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

5 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 марта 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	829	818
Резерв по кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности	(17)	(18)
Прочая дебиторская задолженность	31	33
Резерв по кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(19)	(23)
	<u>824</u>	<u>810</u>
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам	59	70
Резерв под обесценение по авансам, выданным поставщикам	(4)	(3)
НДС и прочие налоги к получению	96	168
Расчеты с персоналом	2	2
	<u>153</u>	<u>237</u>
	<u>977</u>	<u>1 047</u>

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 194 млн. долларов США и 133 млн. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 10).

6 Запасы

	<u>По состоянию на 31 марта 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>
Сырье	700	927
Незавершенное производство	305	383
Готовая продукция	351	384
	<u>1 356</u>	<u>1 694</u>
Резерв под обесценение	(60)	(60)
	<u>1 296</u>	<u>1 634</u>

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
 (неаудированные данные)
 (в миллионах долларов США)

6 Запасы (продолжение)

Вид продукции «Слябы» представлен полуфабрикатами собственного производства или купленными у третьих лиц, которые Группа планирует перерабатывать в дальнейшем или реализовать третьим лицам без переработки. В зависимости от источника происхождения и планов по реализации данный вид продукции распределен по статьям «Сырье», «Незавершенное производство» и «Готовая продукция» следующим образом:

	<u>По состоянию на 31 марта 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>
Сырье	220	219
Незавершенное производство	124	141
Готовая продукция	43	42

По состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. запасы балансовой стоимостью 425 млн. долларов США и 460 млн. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 10).

7 Основные средства

	<u>По состоянию на 31 марта 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>
Земельные участки	119	143
Здания	1 705	2 081
Сооружения	1 834	2 263
Машины и оборудование	5 750	6 880
Транспортные средства	300	370
Незавершенное строительство	1 225	1 472
	<u>10 933</u>	<u>13 209</u>
Накопленный износ и обесценение	<u>(5 966)</u>	<u>(7 170)</u>
	<u>4 967</u>	<u>6 039</u>

Сумма капитализированных затрат по кредитам и займам составила 9 млн. долларов США и 10 млн. долларов США за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. и 2019 г., соответственно. Ставка капитализации составила 0,9% и 1,2% за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. и 2019 г., соответственно.

По оценкам руководства по состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. сумма договорных обязательств по будущим операциям на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 976 млн. долларов США и 1 157 млн. долларов США, соответственно.

Руководство проанализировало финансовые показатели деятельности основных единиц, генерирующих денежные потоки, за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., и считает, что нет необходимости в пересмотре оценок, сделанных по состоянию на 31 декабря 2019 г. в отношении обесценения основных средств и гудвилла.



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

8 Нематериальные активы

	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Гудвилл	218	262
Права на разработку полезных ископаемых	248	311
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	73	86
	<u>539</u>	<u>659</u>
Накопленная амортизация и обесценение	<u>(206)</u>	<u>(249)</u>
	<u>333</u>	<u>410</u>

9 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	495	558
Кредиторская задолженность за покупку основных средств	123	184
Прочая кредиторская задолженность	32	29
	<u>650</u>	<u>771</u>
Нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	124	149
Авансы полученные	77	103
Налоги, кроме налога на прибыль	91	101
	<u>292</u>	<u>353</u>
	<u>942</u>	<u>1 124</u>

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости.



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
 (неаудированные данные)
 (в миллионах долларов США)

10 Кредиты и займы

Ставки*	Валюта	Срок погашения*	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Облигационные займы				
От 4,00% до 4,70%	Доллар США	2023-2026гг.	1 718	1 709
Кредиты				
От EURIBOR+0,90% до EURIBOR+1,20%	Евро	2020-2022 гг.	1 006	784
От LIBOR +1,20% до LIBOR +1,50%	Доллар США	2020-2021 гг.	380	85
От 2.25% до 2.50%	Доллар США	2020 г.	300	-
Обязательства по аренде				
От 2,80% до 10,45%		2020-2089 гг.	73	78
			3 477	2 656
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов, облигационных займов и обязательств по аренде			(1 678)	(468)
Долгосрочные кредиты и займы			1 799	2 188

* Ставки и сроки погашения по состоянию на 31 марта 2020 г.

Облигационные займы и связанные с ними купоны по состоянию на 31 марта 2020 г. определены в качестве инструмента хеджирования, балансовая и справедливая стоимость которых составляет 1 718 млн. долларов США и 1 730 млн. долларов США, соответственно (Примечание 18).

Балансовая и справедливая стоимости долгосрочных облигационных займов представлены в таблице ниже:

	По состоянию на 31 марта 2020 г.		По состоянию на 31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигационные займы	1 700	1 712	1 700	1 814

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций определяется на основе рыночной стоимости и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость кредитов и обязательств по аренде соответствует их справедливой стоимости.

Обеспечение по кредитным договорам

По состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. общая сумма обеспечения, выданного по кредитным договорам компаний Группы, составила 619 млн. долларов США и 593 млн. долларов США, соответственно (Примечания 5 и 6).

11 Прибыль на акцию

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (млн. долларов США)	289	382
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долларов США)	0,0482	0,0637



Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированные данные)
(в миллионах долларов США)

11 Прибыль на акцию (продолжение)

У Материнской Компании нет в обращении финансовых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект.

12 Выручка

(а) Выручка по типам продаж

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Выручка от продажи продукции		
Плоский прокат	1 341	1 575
Чугун, слябы и сортовая заготовка	706	791
Сортовой прокат и метизы	236	283
Кокс и прочая химическая продукция	50	74
Металлолом	16	21
Железорудный концентрат и аглоруда	6	-
Прочая продукция	30	41
	<u>2 385</u>	<u>2 785</u>
Итого выручка от продажи продукции		
Выручка от реализации услуг по доставке	72	84
	<u>2 457</u>	<u>2 869</u>

(б) Выручка по географическим регионам

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы. Общая сумма выручки Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам представлена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Россия	1 009	935
Страны ЕС	505	539
Северная Америка	485	561
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	241	372
Страны СНГ	75	106
Центральная и Южная Америка	70	127
Страны Азии и Океании	29	106
Прочие регионы	43	123
	<u>2 457</u>	<u>2 869</u>

За исключением Группы NBH (Примечание 16), у Группы нет покупателей, на долю которых приходится более 10% от выручки.

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
 (неаудированные данные)
 (в миллионах долларов США)

13 Курсовые разницы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов	118	(71)
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от финансовых вложений	45	(104)
(Убытки)/прибыли по курсовым разницам от долгового финансирования	(130)	122
Убытки по курсовым разницам от прочих активов и обязательств	(30)	(8)
	3	(61)

Начиная с 3 февраля 2020 г. Группа применила учет хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Примечание 18).

14 Налог на прибыль

Налог на прибыль рассчитывается исходя из ожидаемой годовой эффективной ставки налога на прибыль, определенной руководством. Ожидаемые годовые эффективные ставки, используемые при расчете налога на прибыль за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 гг., были определены как 22% и 18%, соответственно. Более высокая ожидаемая ставка налога на прибыль для 2020 года была связана в основном с налоговыми убытками зарубежных активов, по которым частично признавались отложенные налоговые активы.

15 Информация по сегментам

Группа имеет шесть сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности: Добыча и переработка сырья, Плоский прокат Россия, Сортовой прокат Россия, НЛМК США, NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа, и Инвестиции в NBH. Данные сегменты представлены различными компаниями, имеют самостоятельное руководство и реализуют различные продукты и услуги. Шесть вышеуказанных сегментов удовлетворяют критериям сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности. Дочерние компании включаются в сегмент, к которому они относятся по виду производимой ими продукции, и в рамках которого осуществляется управление их деятельностью.

Руководство Группы определяет ценообразование продаж между сегментами, как если бы продажи активов производились третьим сторонам. Выручка от третьих сторон измеряется таким же способом, как и в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки, валовой прибыли, операционной прибыли до доли в результатах совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и прибыли от выбытия основных средств, прибыли за период, а также совокупной величины активов и обязательств.

Исключение операций и остатков между сегментами состоит из исключения внутригрупповых дивидендов, входящих в состав строки «Прибыль за период», выплаченных сегменту Плоский прокат Россия другими сегментами, и прочих внутригрупповых корректировок по исключению, в том числе исключения обязательств NBH перед компаниями Группы (Примечание 16). Деконсолидационные корректировки по NBH включают в себя исключение выручки NBH с дальнейшим признанием выручки Группы от NBH, исключение нереализованной прибыли (Примечание 16), исключение активов и обязательств NBH и признание инвестиции в совместное предприятие, признание обесценения и доли в убытке NBH, а также прочие консолидационные корректировки.

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированные данные)

(в миллионах долларов США)

15 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировк и по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	10	1 376	260	377	130	370	-	(66)	2 457
Выручка от операций между сегментами	302	412	56	-	-	12	(770)	(12)	-
Валовая прибыль	219	492	36	(14)	20	14	15	(28)	754
Операционная прибыль/(убыток)*	199	258	2	(37)	3	(33)	28	19	439
Прибыль/(убыток) за период	160	190	(5)	(38)	2	(34)	25	(11)	289
Активы сегмента	1 576	6 808	865	828	391	1 376	(1 070)	(1 080)	9 694
Обязательства сегмента	(235)	(4 509)	(322)	(339)	(278)	(1 150)	1 242	825	(4 766)
Амортизация	(28)	(97)	(12)	(15)	(3)	(14)	-	14	(155)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

Информация о прибыли или убытке сегментов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г., а также их активах и обязательствах на 31 декабря 2019 г. представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировк и по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	4	1 624	374	526	139	385	-	(183)	2 869
Выручка от операций между сегментами	264	352	41	-	-	11	(657)	(11)	-
Валовая прибыль	175	594	41	24	14	14	13	6	881
Операционная прибыль/(убыток)*	163	346	(4)	2	-	(31)	32	51	559
Прибыль/(убыток) за период	106	239	(10)	3	(1)	(33)	20	58	382
Активы сегмента	2 120	7 483	1 160	840	371	1 318	(1 752)	(1 056)	10 484
Обязательства сегмента	(607)	(4 567)	(437)	(314)	(258)	(1 161)	2 028	779	(4 537)
Амортизация	(27)	(78)	(13)	(15)	(3)	(16)	-	16	(136)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках совместных предприятий, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
 (неаудированные данные)
 (в миллионах долларов США)

16 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Группа осуществляет операции со связанными сторонами на рыночных принципах.

(а) Продажи связанным сторонам и закупки у связанных сторон

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Продажи		
Компании группы NVH	304	202
Закупки		
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	91	87
Компании группы NVH	12	11
Прочие связанные стороны	6	3

Компании группы NVH совместно являются крупнейшим покупателем Группы. Продажи компаниям группы NVH осуществлялись сегментом Плоский прокат Россия и составили 12,4% и 7,0% от общей выручки Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 и 2019 гг., соответственно.

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

	По состоянию на 31 марта 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные		
Компании группы NVH	279	249
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	14	26
Кредиторская задолженность		
Компании группы NVH	27	28
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	8	5

(в) Финансовые операции

По состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. займы, выданные компаниям группы NVH, составили 46 млн. долларов США и 133 млн. долларов США, соответственно. При выдаче займов зарубежным компаниям Группы и совместным предприятиям процентная ставка определяется с использованием информации о внешних сопоставимых сделках с учетом внутреннего кредитного рейтинга компании.

16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. предоставленные Группой гарантии по займам, полученным компаниями группы NVH, составили 342 млн. долларов США и 331 млн. долларов США, соответственно, что является максимальной потенциальной суммой будущих выплат, возмещаемых по требованию получателя гарантии. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, так как Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по данным гарантиям как низкую.

Сроки погашения обязательств, обеспеченных гарантиями, приведены ниже:

	<u>По состоянию на 31 марта 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>
Менее 1 года	136	130
Более 2 лет	<u>206</u>	<u>201</u>
	<u>342</u>	<u>331</u>

17 Обязательства и условные события

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Цены на экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований местными органами власти. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате будущих изменений существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

17 Обязательства и условные события (продолжение)

(г) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как социальные программы Группы, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(д) Условные обязательства налогового характера

Руководство Группы считает, что налоговая политика Группы соответствует законодательству Российской Федерации о налогах и сборах.

Вместе с тем законодательство о налогах и сборах в Российской Федерации характеризуется динамичным развитием, а также возможностью широкого усмотрения со стороны налоговой администрации по многим вопросам налогообложения, что может приводить к различным интерпретациям отдельных правовых норм со стороны налогоплательщиков и контролирующих органов.

Таким образом, нельзя исключить риск возникновения расходов, если применяемая Группой налоговая политика будет оспорена в какой-либо части. По общему правилу риск может возникнуть в отношении трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Сумма и вероятность риска не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, тем не менее, могут оказаться значительными с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

(е) Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий по всем кредитным договорам по состоянию на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

(ё) Оценка влияния ситуации с коронавирусом на Группу

На дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ситуация с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19) находится в развитии, существенное воздействие на продажи или цепочку поставок Группы отсутствует. Влияние этой ситуации на Группу в будущем невозможно спрогнозировать. Руководство внимательно следит за развитием ситуации и предпринимает необходимые меры для снижения негативных последствий.

18 Основные положения учетной политики

В данной промежуточной сокращенной консолидированной 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, за исключением применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

На Группу оказывают влияние валютные риски, связанные с получением планируемой выручки, номинированной в иностранной валюте, главным образом, в долларах США. Для того, чтобы компенсировать влияние валютных рисков на величину планируемой к поступлению выручки в иностранной валюте, Группа привлекает обязательства в той же иностранной валюте.

3 февраля 2020 г., Группа определила часть обязательств по кредитам и займам, номинированным в долларах США, в качестве инструмента хеджирования выручки, номинированной в долларах США, получение которой ожидается с высокой вероятностью, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

3 февраля 2020 г. часть будущей ежемесячной выручки, планируемой к поступлению в долларах США в течение периода с февраля 2020 года по июнь 2026 года, была определена в качестве объекта хеджирования. Инструментом хеджирования являются облигационные займы Группы и связанные с ними купоны в долларах США (Примечание 10). Номинальные суммы объекта и инструмента хеджирования равны. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты такого влияния отражаются в составе прочего совокупного дохода или расхода, и в дальнейшем указанные эффекты переносятся в состав прибыли или убытка того периода, в котором признается хеджируемая выручка.

Стратегия управления валютным риском, связанным с изменениями денежных потоков по будущим поступлениям в иностранной валюте, предполагает хеджирование планируемой к поступлению выручки в размере чистой монетарной позиции в долларах США. Объем хеджируемой выручки сопоставим с объемом платежей по облигационным займам и связанными с ними купонами. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по облигационным займам и связанным с ними купонам, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки.

Информация о суммах курсовых разниц по инструменту хеджирования, признанных в составе прочего совокупного убытка, представлена ниже:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Резерв хеджирования денежных потоков	(269)	-
Реализация результата хеджирования	2	-
Отложенный налог, относящийся к резерву хеджирования денежных потоков	53	-
	(214)	-

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
 (неаудированные данные)
 (в миллионах долларов США)

18 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже представлен прогноз переноса накопленных эффектов от переоценки инструмента хеджирования, признанных в составе прочего совокупного убытка, в состав прибылей и убытков по состоянию на 31 марта 2020 г.:

	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Итого
Реклассификации	(10)	(10)	(10)	(117)	(78)	(31)	(13)	(269)
Отложенный налог	2	2	2	23	16	6	3	54
	(8)	(8)	(8)	(94)	(62)	(25)	(10)	(215)

19 События после отчетной даты

24 апреля 2020 г. Совет Директоров Материнской Компании рекомендовал выплату дивидендов за четвертый квартал 2019 г. в размере 3,12 российских рублей на акцию на общую сумму 249 млн. долларов США по курсу на 24 апреля 2020 г.