

SEGEZHA GROUP ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9М 2022 Г.

Москва, 9 декабря 2022 г. – Segezha Group (MOEX: SGZH, входит в АФК «Система»), ведущий российский вертикально-интегрированный лесопромышленный холдинг с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины, объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, а также операционные результаты за 9 месяцев 2022 г.

- Выручка увеличилась на 28% год к году (г/г), до 87,4 млрд руб., преимущественно за счет эффекта от консолидации активов АО «НЛХК» и ООО «Интер Форест Рус» (ООО «ИФР»), вошедших в состав Группы в 3 и 4 кв. 2021 г., соответственно;
- OIBDA составила 20,3 млрд руб., произошло снижение на 7% г/г на фоне инфляции цен на ряд компонентов производства, а также существенного роста логистических затрат;
- Рентабельность по OIBDA составила 23%;
- Чистая прибыль составила 7,0 млрд руб., снизившись на 37% г/г, вслед за снижением операционной прибыли;
- Чистый долг на 30.09.2022 г. составил 97,4 млрд руб., оставшись практически на уровне 30.06.2022 г.;
- CAPEX снизился на 30% г/г, до 9,0 млрд руб. на фоне корректировки программы инвестиций в период высокой макроэкономической неопределенности.

Финансовые показатели, млн руб.	9М 2022	9М 2021	г/г
Выручка	87 379	68 280	28%
OIBDA	20 268	21 712 ¹	(7%)
маржа, %	23%	32%	(9 п.п.)
Чистая прибыль	7 024	11 129	(37%)
Капитальные затраты	8 997	12 878	(30%)
M&A	18 390	5 040	3,7x
Свободный денежный поток	(24 225)	(11 957)	2,0x
Чистый долг ²	97 406	95 153	2%
Чистый долг ² /12М OIBDA, x	3,5	2,8	-

КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок с менеджментом по обсуждению результатов состоится 09 декабря 2022 г. в 12:00 МСК.

Для участия в вебкасте перейдите по ссылке: https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_FoNTe9JQW2h6aVLbD314w

¹ За 9М 2021 г. ранее была представлена OIBDA в сумме 23 693 млн руб. с учетом корректировки на расходы по вознаграждению менеджмента в общей сумме 1 981 млн руб. за наступление события ликвидности, а именно первичного публичного размещения обыкновенных акций Группы.

² Чистый долг представлен на 30.09.2022 г. и 30.06.2022 г.

КОНТАКТЫ

Для инвесторов:

Елена Романова
+7 (499) 962-82-00
Ev.romanova@segezha-group.com

Для СМИ:

Татьяна Горохова
+7 (499) 962-82-00
Gorokhova_TN@segezha-group.com

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

Обзор рынка

За 3 кв. 2022 г. средние цены реализации продукции Segezha Group составили:

- Мешочная бумага - 993 евро/т (+30% г/г)
- Пиломатериалы - 195 евро/м³ (-34% г/г)
- Фанера березовая - 599 евро/м³ (-37% г/г)
- Клееные деревянные конструкции (КДК) - 558 евро/м³ (-21% г/г)

В 3 кв. 2022 г. по ключевым продуктам Группы наблюдались следующие тренды:

- В течение 6М 2022 г. на мировом рынке мешочной бумаги наблюдался дефицит предложения, однако, ситуация менялась в течение 3 кв. 2022 г. На фоне снижения спроса и роста объемов предложения рыночные цены начали стабилизироваться. С 10 июля 2022 г. вступил в силу запрет на ввоз бумаги российского производства в Европу. Segezha Group перенаправила объемы продаж на другие направления: увеличены поставки на рынки РФ, СНГ, Турции, ЮАР, Китая. На российском рынке промышленных мешков ощущался дефицит из-за снижения объемов импортных поставок. В связи с необходимостью импортозамещения мешков и потребительской упаковки на российском рынке Группа сохранила отгрузки бумаги на собственные конвертинговые заводы в РФ на высоком уровне и увеличила объемы производства упаковки. В экспортных поставках мешочной бумаги сохранялись логистические сложности, но Segezha Group проработала альтернативные логистические маршруты и возобновила поставки в страны Азии и MENA.
- В 3 кв. 2022 г. производители березовой фанеры в России продолжили работать с существенным снижением загрузки и в условиях ограниченного экспорта: -41% г/г³. С 10 июля 2022 г. в Европе вступил в силу полный запрет на импорт древесной продукции из РФ. Основными экспортными направлениями для российских производителей фанеры в 3 кв. 2022 г. являлись: Турция (+106% кв/кв), Египет (+85% кв/кв) и Израиль (+42% кв/кв). Несмотря на высокий размер пошлины (50%) и ограничения по логистике, с июля 2022 г. наблюдалась тенденция по увеличению отгрузок в США, однако, объёмы были значительно ниже уровня 2021 г. Эксперты прогнозируют рост дефицита березовой фанеры на рынке Северной Америки. Ожидается, что это приведёт к дальнейшему увеличению спроса и росту цен в регионе в начале 2023 г.
- В 3 кв. 2022 г. сформировался нисходящий ценовой тренд на рынках хвойных пиломатериалов и КДК в ключевых регионах продаж: в Китае, Египте. Это происходило на фоне сокращения спроса после пиковых значений 2021 г. Ключевыми факторами стали:
 - В Китае в 3 кв. 2022 г. наблюдался стабильно высокий уровень складских запасов в портах (1,3 млн м³), предложение превышало спрос. Клиенты

³ По данным Росстата

ужесточали требования к сечениям и длинам. За период с июля по конец сентября 2022 г. снижение цен на пиломатериалы в Китае составило до 25% (-70 долл. США/м³)⁴. На рынке Китая серьезную конкуренцию по ценам на пиломатериалы составляли европейские производители. Дополнительным фактором, влиявшим на снижение цен, была девальвация национальной валюты Китая к доллару, что повышало стоимость продукции для конечных потребителей. До конца года участники рынка давали сдержанный прогноз. Однако в ноябре оптимизма добавили власти Китая – они представили масштабный план помощи сектору недвижимости. Ключевыми мерами стали:

- Снижение первоначальных взносов по ипотеке;
 - Продление банковских кредитов застройщикам;
 - Смягчение ограничений на концентрацию банковских рисков на сектор.
- В Египте в 3 кв. 2022 г. наблюдалось снижение рыночных цен. На фоне существенного снижения цен за июль – сентябрь европейцами до 80 долл./м³⁵. Давление на цены в регионе оказывали высокие складские запасы в портах и девальвация национальной валюты.

Обзор результатов Группы

87 млрд руб.

Выручка Группы
за 9М 2022 г.

Выручка Группы за 9М 2022 г. выросла на 28% г/г и составила 87,4 млрд руб. благодаря росту средних цен на продукцию Группы и эффекту от консолидации активов АО «НЛХК» и ООО «ИФР», которая началась в 3 и 4 кв. 2021 г., соответственно. Доля экспортной выручки Группы снизилась до 69% (-4 п.п. г/г).

20 млрд руб.

OIBDA Группы
за 9М 2022 г.

OIBDA Segezha Group за 9М 2022 г. составила 20,3 млрд руб. Снижение показателя г/г составило 7%. Маржа OIBDA за 9М 2022 г. была на уровне 23% (-9 п.п. г/г). Снижение маржинальности было связано с инфляцией по основным сырьевым позициям, ростом стоимости услуг по заготовке и перевозке круглого леса на фоне увеличения доли заготовки леса на сибирских активах, а также существенным ростом логистических издержек.

За 9М 2022 г. чистая прибыль Группы составила 7,0 млрд руб., снижение составило -37% г/г на фоне сокращения операционной прибыли.

Финансовое положение

97 млрд руб.

Чистый долг Группы
на 30.09.2022 г.

На 30 сентября 2022 г. общий долг составил 103,8 млрд руб. (+5% по сравнению с 30 июня 2022 г.). Долговой портфель по состоянию на конец 9М 2022 г. в основном был представлен обязательствами, номинированными в рублях (97%). Процентно-валютные свопы в евро заключенные ранее по части размещенных рублевых биржевых облигаций были полностью расторгнуты. На 30 сентября 2022 г. курс рубля по отношению к евро укрепился на 34% по сравнению с курсом валюты на 31 декабря 2021 г., что привело к переоценке справедливой стоимости валютных обязательств на сумму (4,0) млрд руб.

Процентные расходы, за вычетом процентных доходов, с учетом эффекта от процентно-валютного свопа за 9М 2022 г. суммарно составили (4,2) млрд руб., что обусловлено ростом суммы заемных средств, незначительным ростом ставки

⁴ Ценовой индикатив на еловые пиломатериалы заводов СЗФО РФ, на базе СРТ порт Китая. Источник: China Bulletin

⁵ Снижение ценового индикатива на сосновые пиломатериалы экспортеров из Швеции, на базе CIF Александрия. Источник: Timber Exchange

долгового портфеля, а также положительным эффектом от переоценки и закрытия части процентно-валютных свопов, номинированных в евро.

Средневзвешенная ставка фондирования по заемным средствам на 30 сентября 2022 г. составила 9,2% годовых. Средневзвешенный срок финансирования составил 2,7 лет в связи с выпуском нового транша облигаций на сумму 5,0 млрд руб., с купоном 10,75% и сроком погашения в 2025 г. Денежные средства и их эквиваленты, включая банковские депозиты сроком менее 3-х месяцев, на 30 сентября 2022 г. выросли на 73% по сравнению с 6М 2022 г., до 6,4 млрд руб. Валютная структура денежных средств и их эквивалентов: 26% – иностранная валюта, 74% – рубли.

Чистый долг остался практически на уровне 6М 2022 г. и составил 97,4 млрд руб. Соотношение чистого долга к LTM OIBDA составило 3,5х против 2,8х на 30 июня 2022 г.

Инвестиции

За 9М 2022 г. капитальные инвестиции составили 9,0 млрд руб. (-30% г/г), из которых 57% направлены в новые проекты расширения мощностей, а 43% - на поддержание действующих активов. Объем инвестиций, направленный на завершение M&A по приобретению ООО «Интер Форест Рус», составил 18,4 млрд руб.

Ключевыми объектами инвестиций без учета сделок M&A стали:

- 1,8 млрд руб. - модернизация Сокольского ЦБК;
- 1,0 млрд руб. – расширение мощностей по производству фанеры на Вятском фанерном комбинате;
- 0,4 млрд руб. – модернизация Лесосибирского ЛДК;
- 0,3 млрд руб. – модернизация Сегежского ЦБК;
- 0,3 млрд руб. – развитие конвертинга и приобретение соответствующего оборудования.

Информация по сегментам

Бумага и упаковка

Выручка⁷ сегмента «Бумага и упаковка» за 9М 2022 г. составила 31,9 млрд руб. (+3,5 млрд руб., или +12% г/г). Основными драйверами для сегмента стали рост цен реализации продукции по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также увеличение объема продаж бумажных мешков и потребительской упаковки. **OIBDA** дивизиона выросла до 9,0 млрд руб. (+15% г/г). **Маржинальность** по OIBDA составила 28%.

9М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Мешочная бумага, тыс. т	262	250 ⁶	854
Бумажная упаковка, млн шт.	1 149	1 133	236 ⁸

Рыночная конъюнктура: в 3 кв. 2022 г. на мировом рынке мешочной бумаги формировался баланс спроса и предложения, что привело к стабилизации цен. На российском рынке микрокрепированной бумаги цены оставались стабильными из-за высокого спроса и отсутствия импортной альтернативы.

⁶ 250 тыс. т – объем продаж, вкл. бумагу, направленную на собственный конвертинг Segezha Group, в объеме 125 тыс. т.

⁷ Исключая выручку от операций между сегментами

⁸ Цена указана за тыс. мешков

27 млрд руб.
САРЕХ, вкл. M&A Группы
за 9М 2022 г.

32 млрд руб.
Выручка сегмента
«Бумага и упаковка»
за 9М 2022 г.

На рынке бумажных мешков в России сохранялся высокий уровень цен на фоне сокращения импортных поставок и формирования дефицита.

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Продолжается модернизация Сокольского ЦБК. Ведется проектирование очистных сооружений, новых паровых котлов. Продолжается реализации проекта по установке новой бумагоделательной машины. Ведется монтаж металлоконструкций основного здания бумажной фабрики и цеха подготовки макулатурной массы. Строительство новой бумагоделательной машины обеспечит увеличение объема производства различных видов бумаги на 65 тыс. т в год, до 100 тыс. т в год. Инвестиции в проект – около 17 млрд руб.

Лесные ресурсы и деревообработка

41 млрд руб.

Выручка сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 9М 2022 г.

Выручка⁷ сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 9М 2022 г. выросла на 98% г/г, или на 20,2 млрд руб., и составила 40,8 млрд руб. Существенное влияние на сегмент оказал рост продаж продукции в результате консолидации новых активов, которая произошла в 3 и 4 кв. 2021 г., соответственно. **OIBDA** составила 9,8 млрд руб., показатель снизился на 7% г/г. **Маржинальность** по OIBDA – 24%.

9М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Пиломатериалы ⁹ , тыс. м ³	1 682	1 684	216
Пеллеты, тыс. т	166	157	58
ДВП, млн усл. м ²	22	18	0,81 ¹⁰
Лесозаготовка, тыс. м ³	6 383	-	-

Рыночная конъюнктура: в 3 кв. 2022 г. для российских производителей пиломатериалов рыночная ситуация характеризовалась снижением рыночных цен, сохранением высокой стоимости логистики, закрытием ряда рынков, а также волатильностью курсов иностранных валют к рублю, что привело к сокращению объемов экспорта из России за 9М 2022 г. на 19% г/г. Однако объем поставок в Китай сократился лишь на 12% г/г, в результате чего его доля в российском экспорте пиломатериалов за 9М 2022 г. увеличилась с 55% годом ранее до 61%. Сохранили или нарастили объемы импорта из РФ: Узбекистан (+13% г/г) и Таджикистан (+5% г/г).

За 9М 2022 г. сокращение объемов производства пиломатериалов в России оценивается на уровне -8% г/г.

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. В рамках модернизации Лесосибирского ЛДК завершен монтаж второго блока сушильных камер, ведутся тестовые испытания. Завершены фундаментные работы тепловой станции, ведутся работы по устройству плиты пола. Ведутся работы по монтажу ротора-редуктора окорочного станка. Модернизация предприятия обеспечит рост производства пиломатериалов на 50 тыс. м³, снизит себестоимость их производства, переведет производство на более передовые технологии и повысит конкурентоспособность продукции на экспортных рынках.

⁹ Без учета объема производства Сокольского ДОК, результаты которого отражаются в сегменте «Домостроение»

¹⁰ Цена за тыс. усл. м²

Производство Лесосибирского ЛДК станет безотходным благодаря строительству новой котельной на кородревесных отходах мощностью 40 МВт. Бюджет проекта составит около 6,0 млрд руб.

Фанера и плиты

10 млрд руб.

Выручка сегмента «Фанера и плиты» за 9М 2022 г.

Выручка⁷ сегмента «Фанера и плиты» за 9М 2022 г. составила 9,6 млрд руб., оставшись примерно на уровне прошлого года. **OIBDA** составила 2,8 млрд руб., снизившись на 44% г/г на фоне структурной трансформации географии сбыта продукции. **Маржинальность** по OIBDA – 29%.

9М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Фанера, тыс. м ³	124	121	689
ДВП, млн усл. м ²	18	17	0,81 ⁶

Рыночная конъюнктура: 3 кв. 2022 г. характеризовался резким снижением объёма экспорта берёзой фанеры из РФ: (-44%) кв/кв и (-49%) г/г, - на фоне вступления в силу запрета на ввоз продукции из российской древесины в ЕС. Также в отчетном периоде наблюдалось снижение рыночных цен на березовую фанеру из России за счёт увеличения доли низкомаржинальных рынков в портфеле продаж, а также высокой конкуренции в РФ и на экспортных рынках.

В сложившихся условиях Segezha Group перераспределила объёмы поставок на ряд альтернативных рынков – Египет, Турция, СНГ, а также увеличила продажи на внутренний рынок (+145% кв/кв). Продолжается активная работа по увеличению доли рынка в таких странах, как Китай, Израиль, Индия, а также по выходу в новые регионы (Ближний Восток, Южная Африка).

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Строительство Галичского фанерного комбината завершено. Получены разрешения на ввод в эксплуатацию 11 линий из 13, объекты зарегистрированы в ЕГРН. Ведутся пусконаладочные работы на 8 линиях, строительные работы по монтажу систем вентиляции, пожаротушения, отопления, а также отделочные работы. Идет обустройство территории биржи сырья, противопожарных проездов, предзаводской зоны. Мощность комбината – 125 тыс. м³.

Домостроение

5 млрд руб.

Выручка сегмента «Домостроение» за 9М 2022 г.

Выручка⁷ сегмента «Домостроение» за 9М 2022 г. составила 4,9 млрд руб., или +7% г/г. **OIBDA** составила 2,0 млрд руб., снизившись на 19% г/г в связи с необходимостью переориентации продаж на новые рынки, а также ростом логистических и прочих издержек. **Маржинальность** по OIBDA – 40%.

9М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
КДК, тыс. м ³	27	34	491
Домокомплекты, тыс. м ³	13	13	681
CLT-панели, тыс. м ³	10	7	543
Пиломатериалы ¹¹ , тыс. м ³	112	91	216
Пеллеты, тыс. т	32	33	58

¹¹ Пиломатериалы, производимые на Сокольском ДОК. Не учитываются в сегменте «Лесные ресурсы и деревообработка»

Рыночная конъюнктура: В России в 3 кв. 2022 г. наблюдалось сокращение спроса на рынке домостроения на фоне снижения покупательской способности и высокой степени неопределенности.

По итогам 3 кв. 2022 г. снижение выручки девелоперов загородного жилья оценивается в 50% к уровню прошлого года. Представители строительных компаний отмечают стагнацию, в т.ч. в связи с влиянием сезонного фактора.

В сегменте клееной балки и CLT отмечалась низкая бизнес-активность. Большинство дилеров и покупателей сохраняли высокий уровень складских запасов, вследствие чего новые заказы не размещались.

События после отчетной даты

Октябрь 2022 г.: Segezha Group разместила облигации серии 002P-07R на сумму 10 млрд руб. Купон установлен на уровне 11,83%. Дата погашения – 10.04.2037 г.

Ноябрь 2022 г.: Segezha Group разместила дебютный выпуск облигаций в юанях серии 003P-01R на сумму 500 млн, или 4,2 млрд руб. по курсу ЦБ РФ на дату размещения. Купон установлен на уровне 4,15%. Дата оферты – 6.11.2025, погашение – 22.10.2037 г.

Segezha Group обладает устойчивым финансовым положением и комфортным уровнем долга, а также располагает всем необходимым как с точки зрения ресурсов, так и управленческого опыта и экспертизы для обеспечения стабильной работы всех предприятий и самой Группы.

Вместе с тем, ввиду значительной неопределенности и быстро меняющейся конъюнктуры рынка нельзя исключить, что текущие и/или будущие внешние факторы, находящиеся вне зоны контроля Segezha Group (включая изменение макроэкономической ситуации, ограничения, касающиеся бизнеса и торговых отношений), могут оказать негативное воздействие на деятельность и финансовые результаты предприятий Группы и, как следствие, на деятельность и консолидированные финансовые результаты Segezha Group.

Segezha Group – уникальный российский лесопромышленный холдинг. Он выделяется в отрасли полным циклом собственной лесозаготовки и специализацией на выпуске широкой линейки высокомаржинальной продукции. В фокусе развития – экологичные технологии глубокой переработки древесины и максимально безотходного использования сырья. Группа является одним из крупнейших лесопользователей в мире. Общая площадь арендуемого лесфонда составляет 16,1 млн га, а объем расчетной лесосеки – 23,2 млн куб. м (с учетом ПИП – приоритетных инвестиционных проектов). Стабильность бизнеса гарантируется высокой степенью самообеспеченности сырьем – 93% потребностей компании в древесине покрывается за счет собственных ресурсов. С целью увеличения вклада российских лесов в общепланетарную борьбу с изменением климата, а также улучшения их продуктивности во всех лесных активах Группы внедряются принципы устойчивого лесопользования на основе научно подтвержденной интенсивной модели. Segezha Group занимает лидерские позиции по целому ряду высокоэкологичной, углероддепонирующей продукции лесопромышленного комплекса. Так, холдингу принадлежит 1-е место в России по производству бумаги для многослойных мешков, выпуску промышленных бумажных мешков и пиломатериалов. В глобальном масштабе Группа на 2-м месте – по производству крафт-бумаги и выпуску индустриальной бумажной упаковки; а также на 5-м – по производству большеформатной березовой фанеры. Компания также на 3-м месте среди ведущих европейских производителей пиломатериалов. Segezha Group представляет собой международный холдинг - география активов охватывает 14 государств, при этом все основные производства сосредоточены исключительно на территории Российской Федерации. Компания уверенно чувствует себя на глобальном рынке лесной продукции и гибко реагирует на малейшие изменения деловой конъюнктуры в мире – она представлена на рынках более чем 100 стран. Трудовой коллектив растет и развивается вместе с холдингом – сейчас в нем уже около 20 тыс. человек. Подробнее на сайте: <http://segezha-group.com>

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ
И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в миллионах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2022 года	30 сентября 2021 года
Выручка	87 379	68 280
Себестоимость	(56 549)	(37 218)
Валовая прибыль	30 830	31 062
Коммерческие и управленческие расходы	(22 080)	(14 948)
Прочие операционные доходы, нетто	881	587
Операционная прибыль	9 631	16 701
Процентные доходы	1 045	540
Процентные расходы	(7 836)	(2 849)
Прочие финансовые доходы	2 554	688
Курсовые разницы, нетто	3 995	1 254
Прибыль до налогообложения	9 389	16 334
Налог на прибыль	(2 365)	(5 205)
Чистая прибыль за отчетный период	7 024	11 129
Прочий совокупный (расход)/доход		
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:		
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности	(1 087)	87
Прочий совокупный (расход)/ доход, за вычетом налога на прибыль	(1 087)	87
Итого совокупный доход за отчетный период	5 937	11 216
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	7 023	11 150
Неконтролирующим долям участия	1	(21)
	7 024	11 129
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	5 936	11 237
Неконтролирующим долям участия	1	(21)
	5 937	11 216

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	85 001	84 308
Активы в форме права пользования	47 850	49 430
Нематериальные активы	5 974	5 984
Гудвил	444	444
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	1 539	593
Отложенные налоговые активы	2 449	1 947
Авансы, выданные под внеоборотные активы, нетто	4 825	5 280
Займы, выданные связанным сторонам	10 758	8 266
Прочие внеоборотные активы	1 280	629
Итого внеоборотные активы	160 120	156 881
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы, нетто	23 652	21 965
Активы по договору	1 085	1 186
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	7 707	7 370
Текущие переплаты по налогам	2 391	5 245
Текущие переплаты по налогу на прибыль	1 815	2 263
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 177	2 815
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6 439	12 634
Итого краткосрочные активы	46 266	53 478
ИТОГО АКТИВЫ	206 386	210 359
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	1 569	1 569
Добавочный капитал	35 129	35 129
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль	4 439	7 758
Накопленный прочий совокупный доход	622	1 709
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	41 759	46 165
Неконтролирующие доли участия	33	27
Итого капитал	41 792	46 192
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	77 396	52 362
Обязательства по аренде	18 756	19 446
Прочие финансовые обязательства	-	974
Пенсионные обязательства	522	737
Отложенные налоговые обязательства	10 538	8 652
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	2 871	3 715
Прочие долгосрочные обязательства	3 578	3 472
Итого долгосрочные обязательства	113 661	89 358
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	26 449	21 409
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 276	14 481
Обязательства по аренде	3 152	3 203
Оценочные обязательства	2 065	1 214
Налоги к уплате	2 348	2 489
Задолженность по налогу на прибыль	312	1 484
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	945	18 411
Дивиденды к уплате	-	6 590
Авансы полученные и прочая задолженность	1 386	5 528
Итого краткосрочные обязательства	50 933	74 809
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	206 386	210 359

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в миллионах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2022 года	30 сентября 2021 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Чистая прибыль за отчетный период	7 024	11 129
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов	8 487	4 202
Амортизация активов в форме права пользования	2 150	810
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках	(1 045)	(540)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках	7 836	2 849
Прочие финансовые доходы	(2 554)	(688)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	2 365	5 205
Курсовые разницы, нетто	(3 995)	(1 254)
Неденежные прочие (доходы)/расходы, нетто	(34)	210
	20 234	21 923
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(4 856)	(3 535)
Увеличение товарно-материальных запасов	(2 524)	(5 366)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	3 933	(2 692)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(2 567)	(671)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(3 797)	1 854
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	10 423	11 513
Проценты уплаченные	(5 564)	(2 096)
Налог на прибыль уплаченный	(1 697)	(3 457)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 162	5 960
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав пользования	(8 997)	(12 878)
Поступления от продажи основных средств	141	218
Займы, выданные совместным предприятиям	(2 491)	(4 093)
Проценты полученные	379	453
Дивиденды полученные	-	4
Аванс за приобретение компаний	-	(1 500)
Инвестиции в совместные предприятия	(1 141)	(280)
Вмененные дивиденды выплаченные	(295)	(43)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение дочерних предприятий Группой	(18 390)	(3 540)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(30 794)	(21 659)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии и размещения акций	-	30 000
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций	-	(941)
Поступления от кредитов и займов	46 264	13 342
Поступления от выпуска облигаций	32 200	-
Погашение основной суммы кредитов и займов	(40 033)	(18 207)
Прочий финансовый доход	1 579	410
Дивиденды выплаченные	(16 614)	-
Платежи по обязательствам по аренде	(2 686)	(1 265)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	20 710	23 339
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6 922)	7 640
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12 634	3 670
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	727	615
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6 439	11 925