



SEGEZHA GROUP

4 КВ. 2023 ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ

22 марта 2024 г.

24,8

млрд руб.

ВЫРУЧКА

+4% кв/кв

детали ▾



2,3

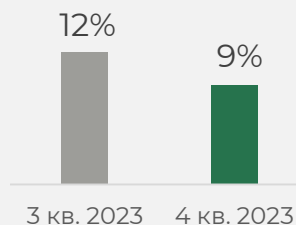
млрд руб.

OIBDA

-23% кв/кв

детали ▾

OIBDA
маржа



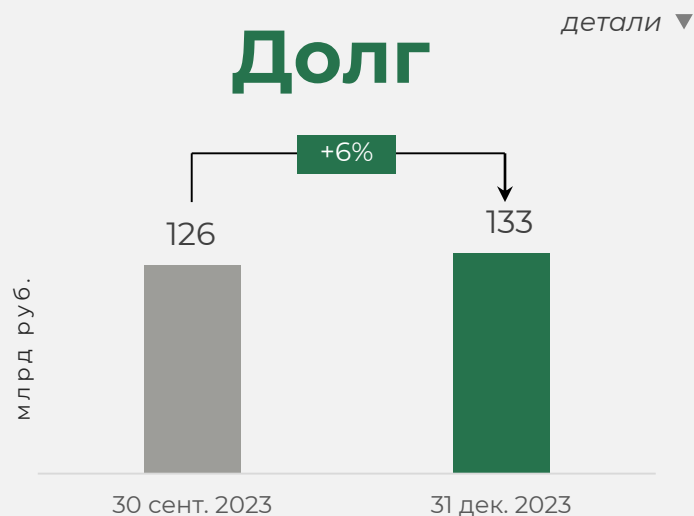
(5,5)

млрд руб.

Чистый убыток²

+71% кв/кв

Долг



детали ▾

1,4

млрд руб.

CAPEX

-37% кв/кв

детали ▾

Segezha Group карта лесных активов

Лесосека
23,0 млн м³ + 0,6 млн м³ по ПИП

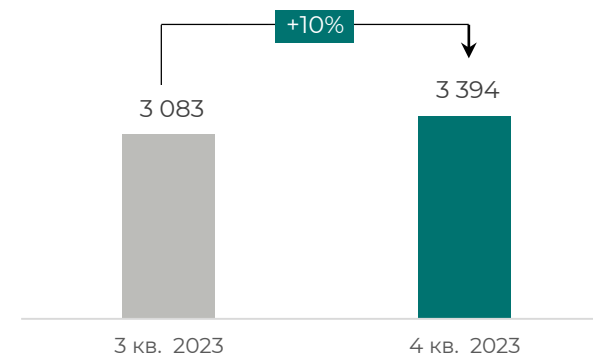
Площадь
15,9 млн га



90% - самообеспеченность лесом по Группе²

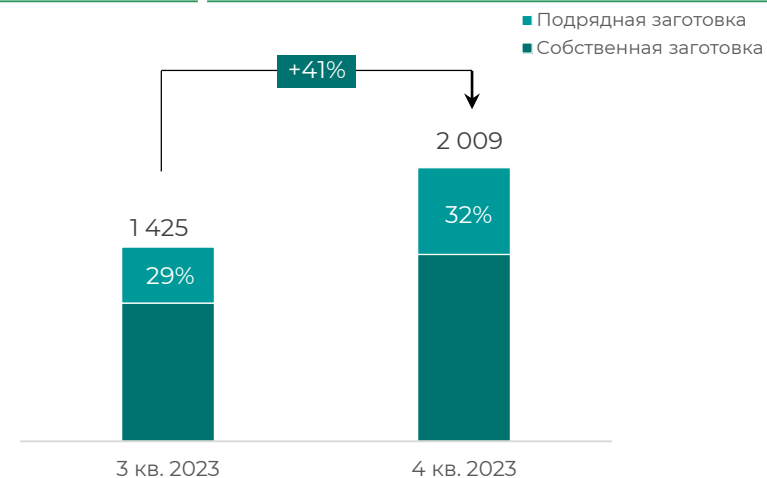
Segezha Group себестоимость заготовки

руб./м³



Объем лесозаготовки

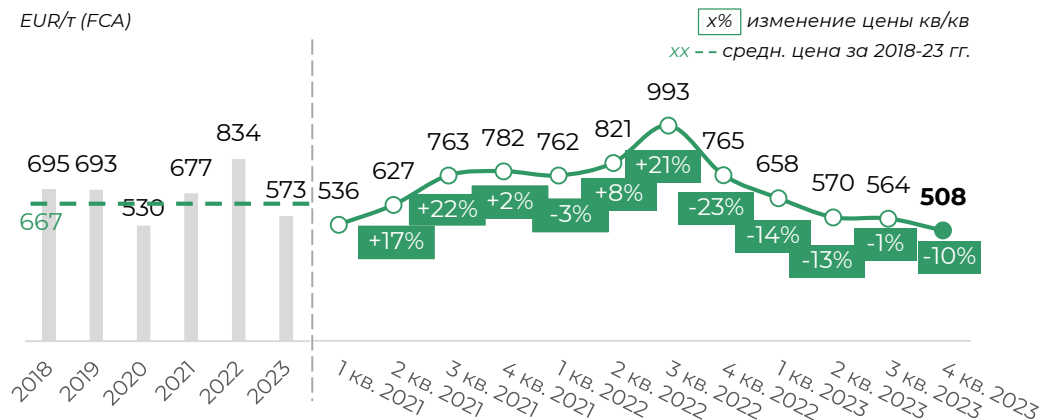
тыс. м³



ДИНАМИКА ЦЕН НА ПРОДУКЦИЮ

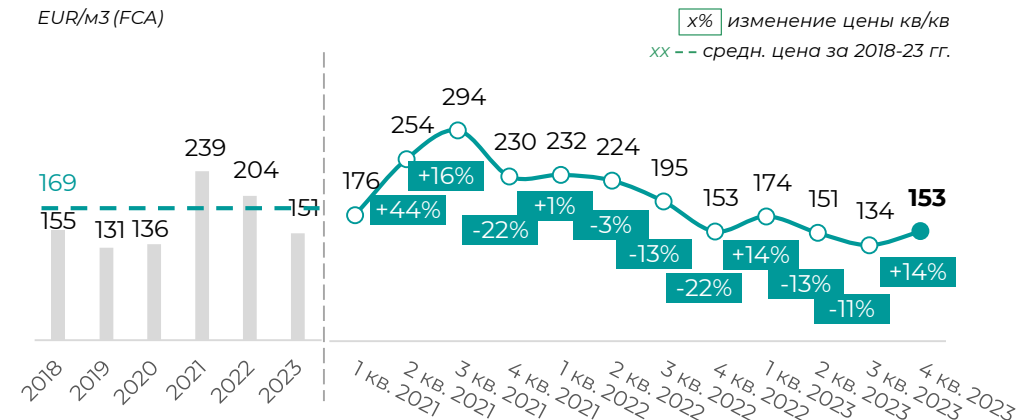
Бумага

EUR/т (FCA)



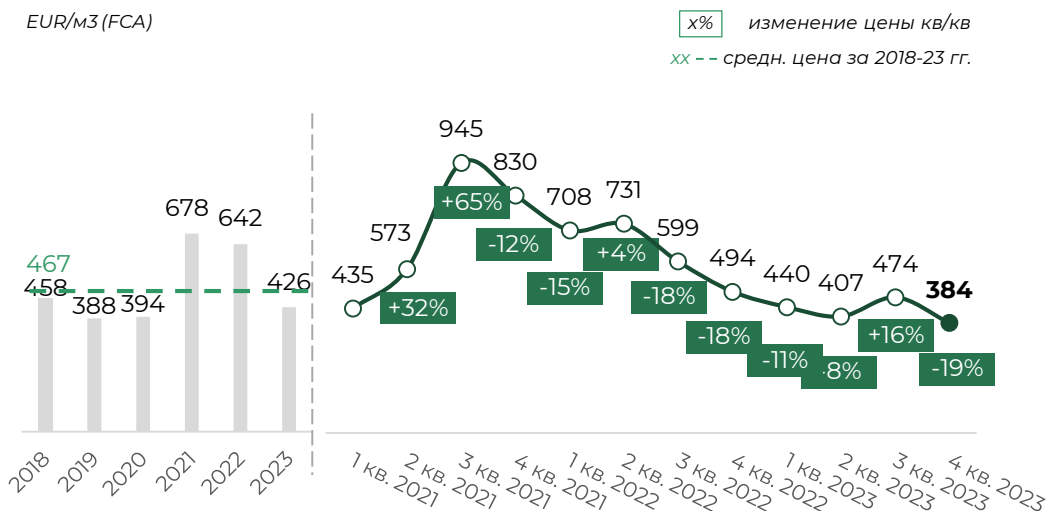
Пиломатериалы

EUR/м3 (FCA)



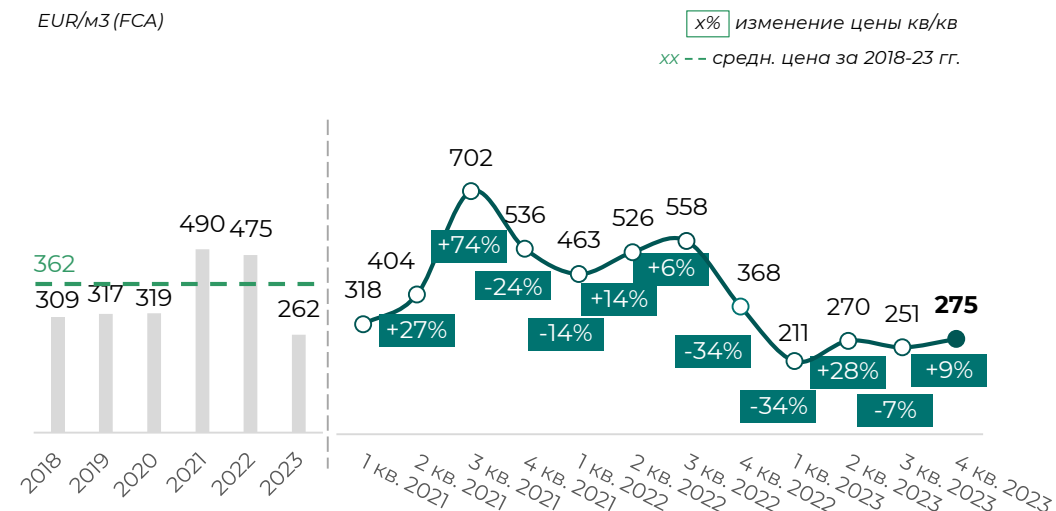
Фанера берёзовая

EUR/м3 (FCA)



Клееная балка

EUR/м3 (FCA)

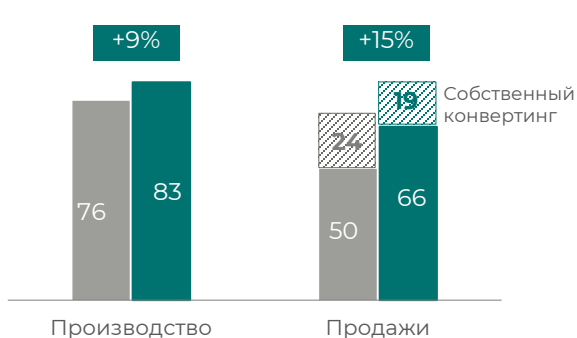


SEGEZHA GROUP ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



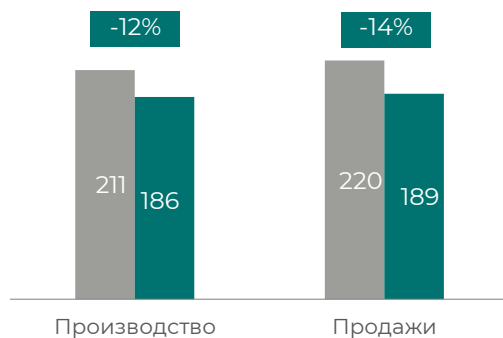
Бумага

Тыс. т ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



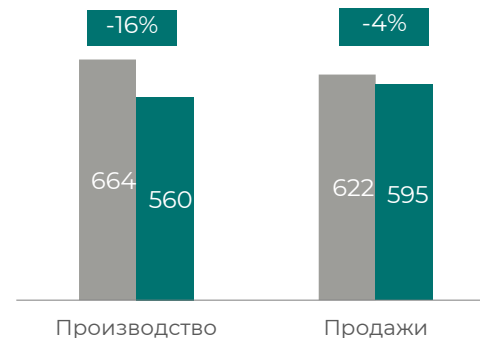
Бумажные мешки

млн ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



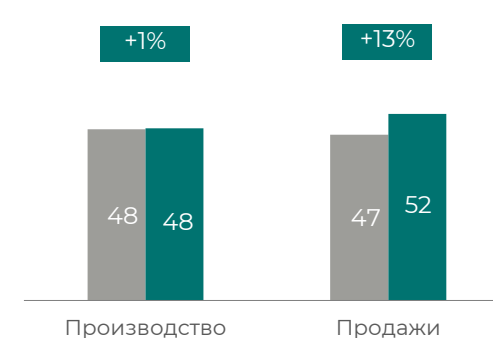
Пиломатериалы

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



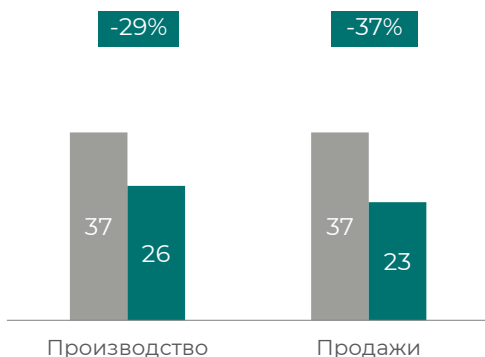
Фанера

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



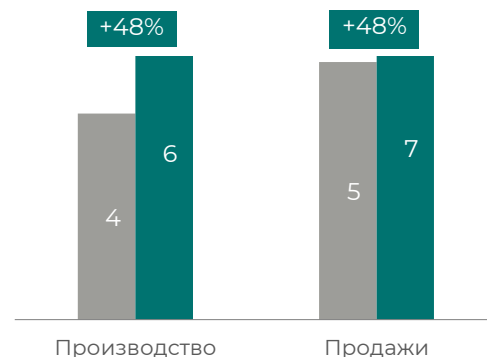
Пеллеты

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



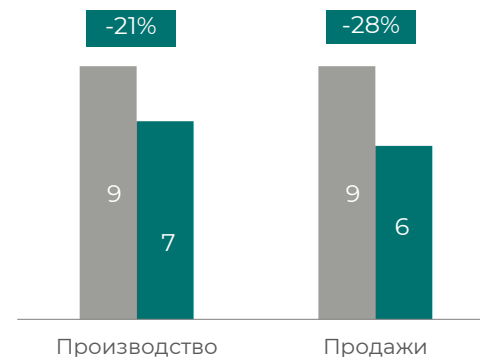
Клееная балка

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



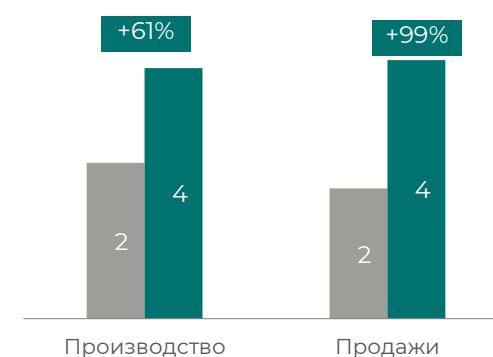
Домокомплекты

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023



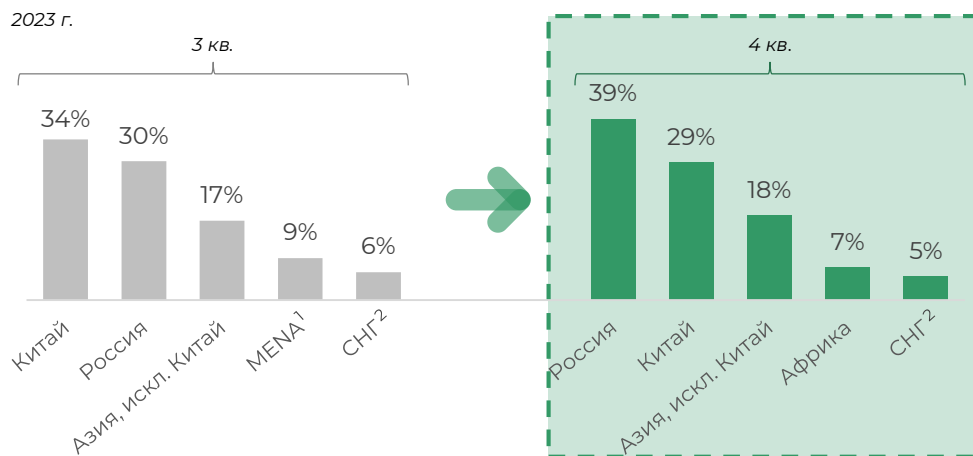
CLT

тыс. м³ ■ 3 кв. 2023 ■ 4 кв. 2023

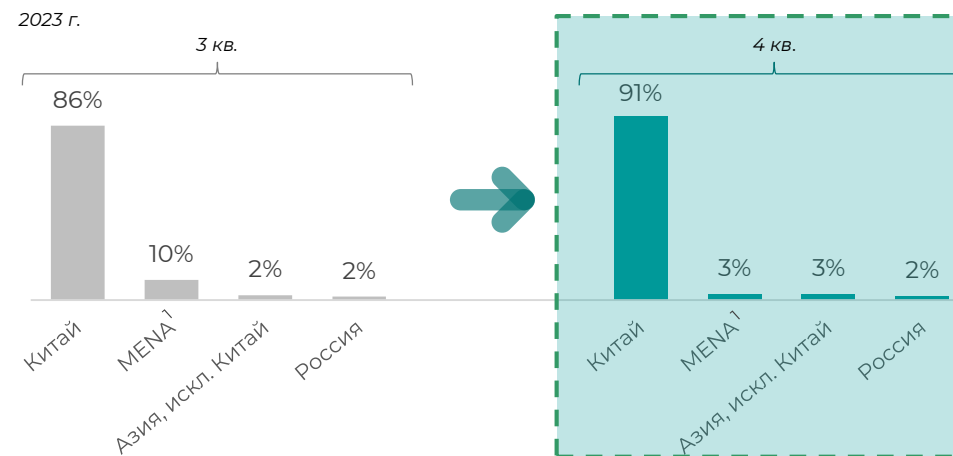


ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ: СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ

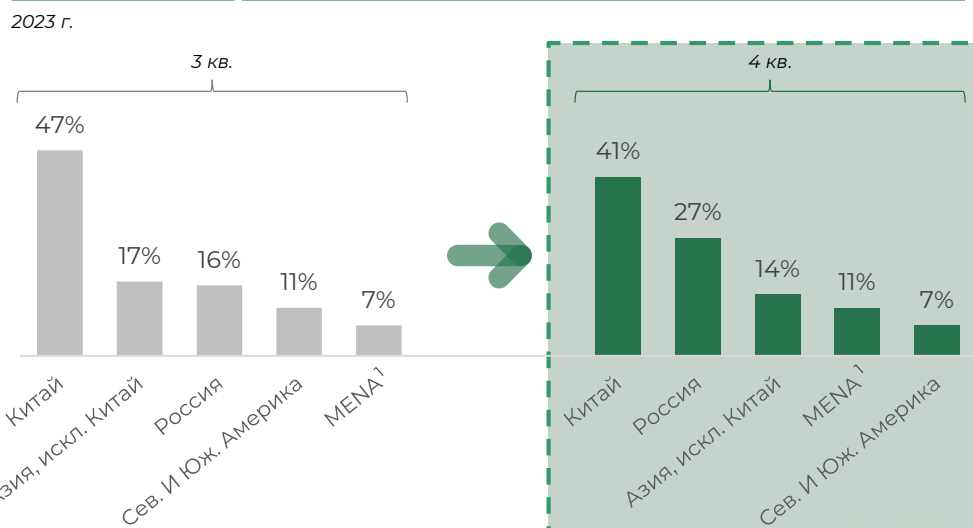
Бумага



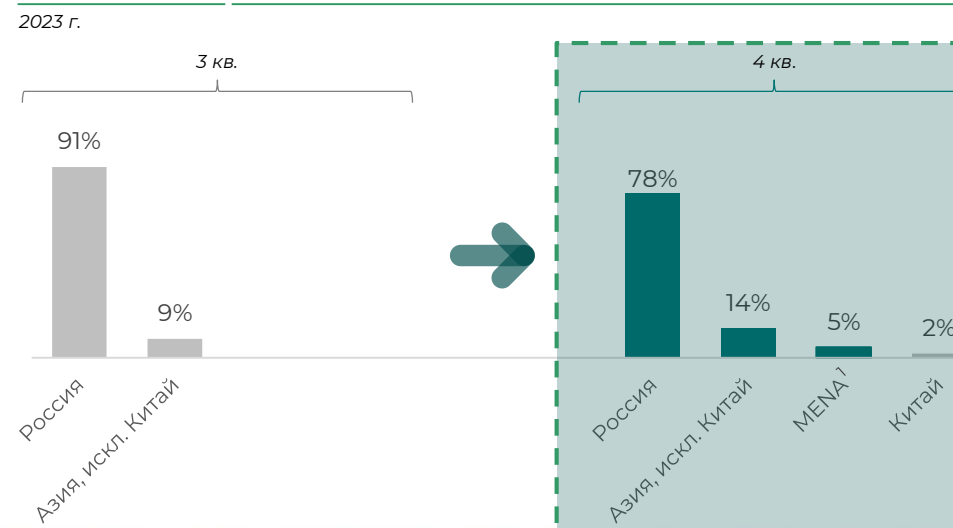
Пиломатериалы



Фанера

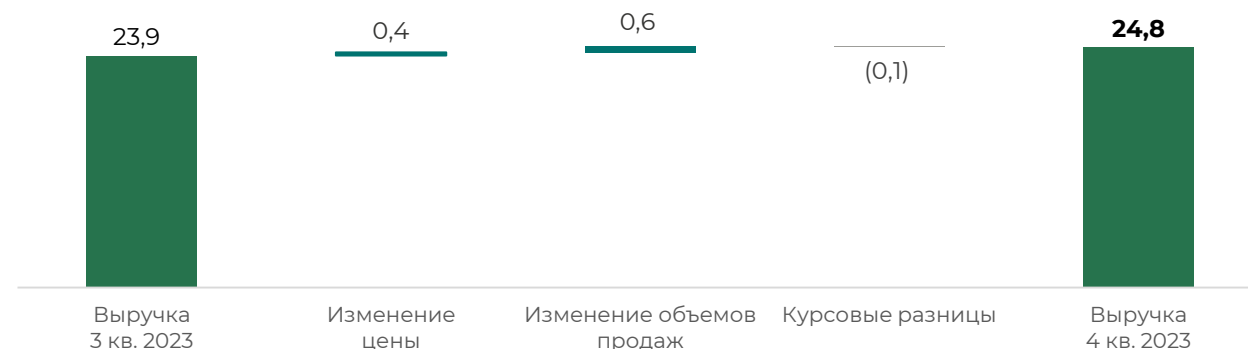


Клееная балка



Анализ факторов влияния на выручку

млрд руб.

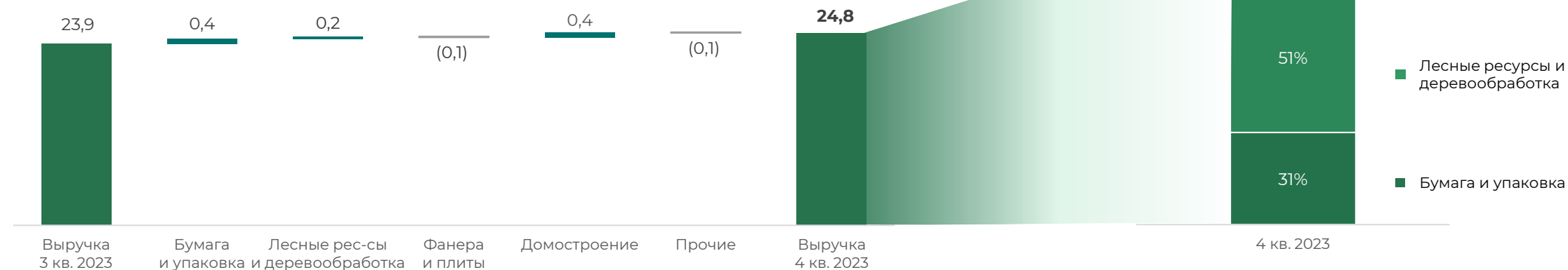


Комментарии

- За 4 кв. 2023 г. **выручка выросла на 4% кв/кв, до 25 млрд руб.**, ключевыми факторами стал рост объемов реализации и средних цен продукции Группы
- Наибольший вклад в рост выручки внес сегмент **«Бумага и упаковка»**, а также **«Домостроение»** за счет существенного роста объемов продаж по направлениям

Анализ выручки по сегментам

млрд руб.



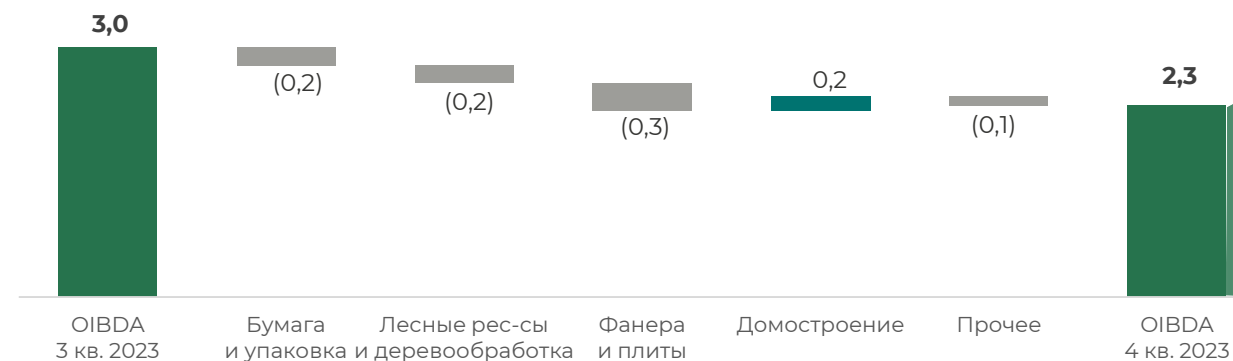
Анализ факторов влияния на OIBDA

млрд руб.



Анализ OIBDA по сегментам

млрд руб.

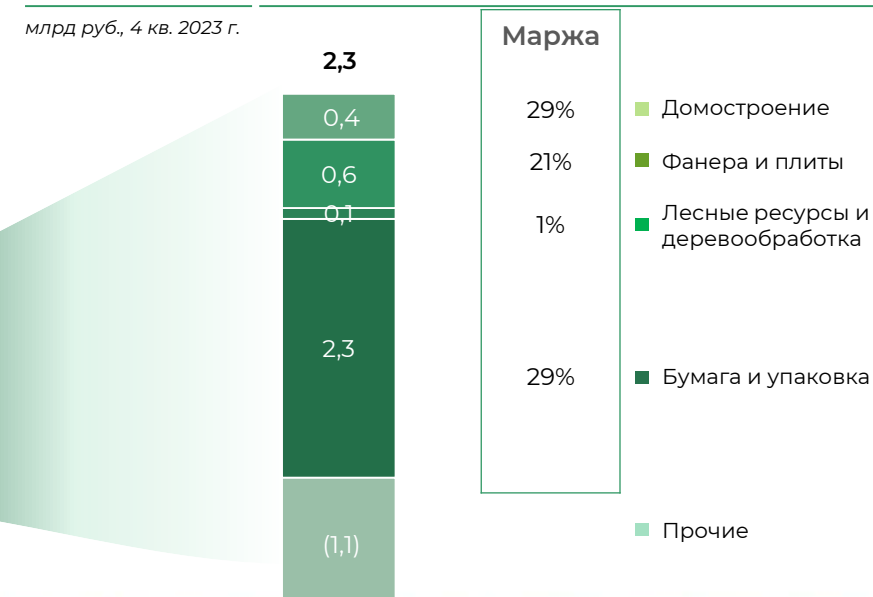


Комментарии

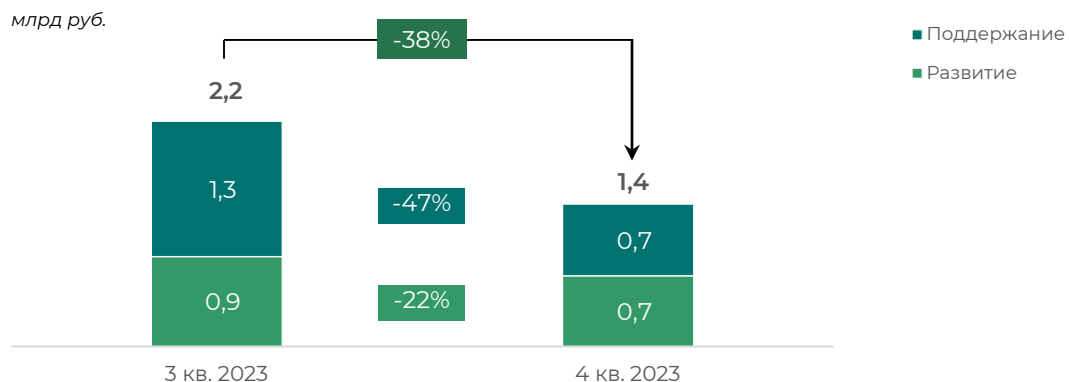
- В 4 кв. 2023 г. **OIBDA составила 2,3 млрд руб.**, продемонстрировав снижение к уровню 3 кв. 2023 г., несмотря на рост выручки. Фактором оказавшими давление на маржинальность стал рост себестоимости реализованной продукции и логистических расходов
- Наибольший вклад в OIBDA сделали сегменты «Бумага и упаковка», а также «Фанера и плиты»

Структура OIBDA по сегментам

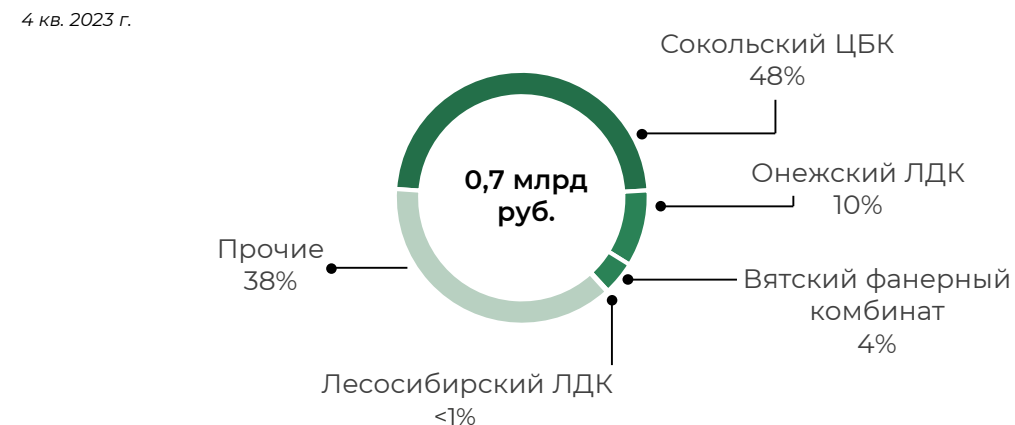
млрд руб., 4 кв. 2023 г.



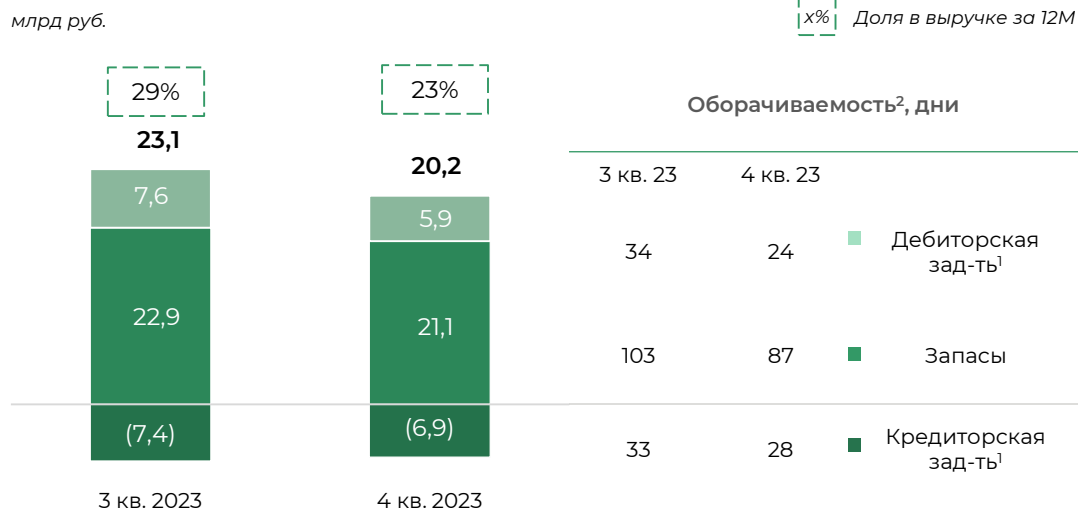
Динамика CAPEX



Детализация CAPEX на проекты развития



Оборотный капитал¹

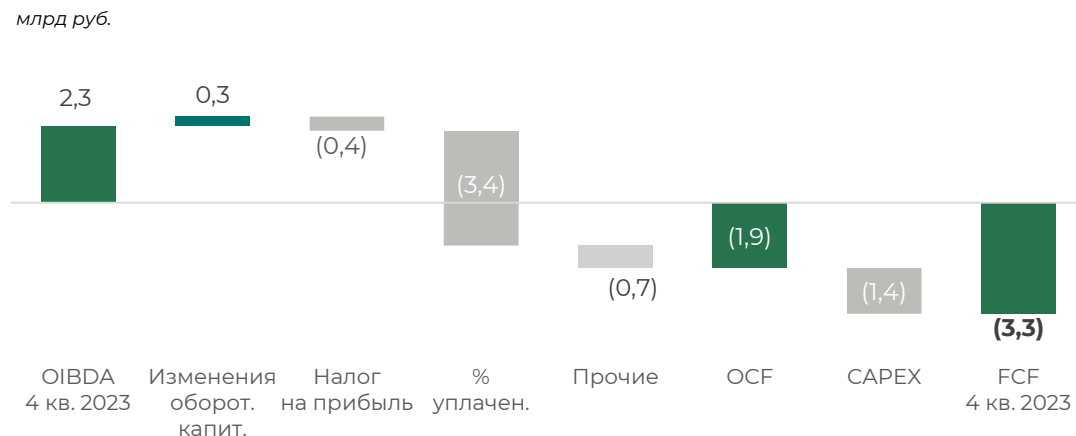


Комментарии

- За 4 кв. 2023 г. капитальные затраты на проекты поддержания производства и роста составили 0,7 млрд руб. (-47% кв/кв)
- Из 0,7 млрд руб., инвестированных в проекты развития, 0,3 млрд руб. направлено на модернизацию Сокольского ЦБК и погашение соответствующей кредиторской задолженности перед поставщиками
- Оборотный капитал¹ снизился по сравнению с 3 кв. 2023 г. преимущественно за счет снижения дебиторской задолженности и запасов

ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК И ЛИКВИДНОСТЬ

Чистый денежный поток



Чистый долг: влияние LTM OIBDA на мультипликатор

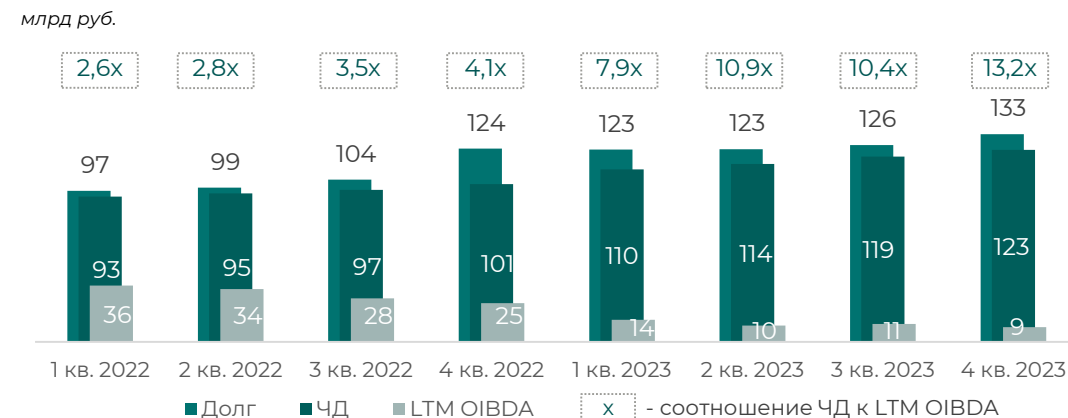
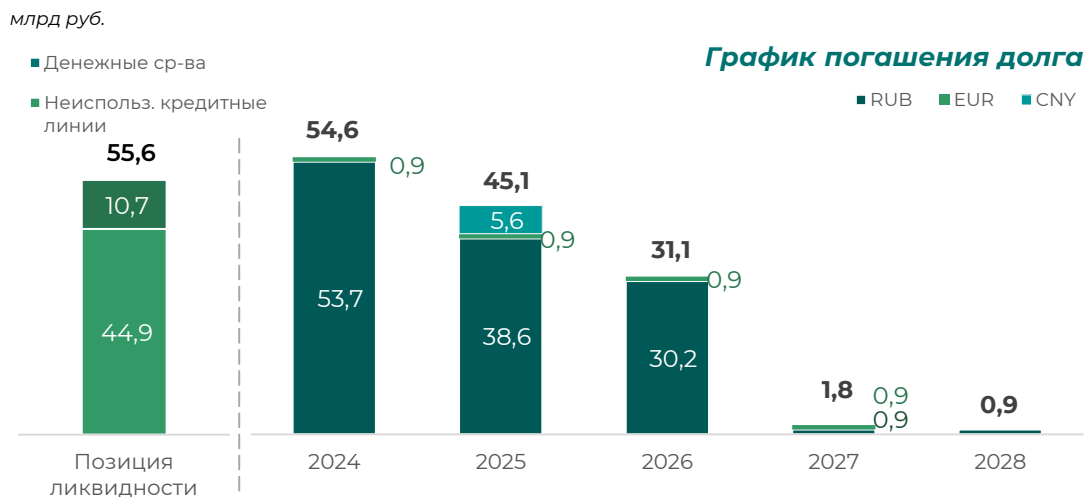


График погашения долга и ликвидность



Комментарии

- Долг Segezha Group на 31 декабря 2023 г. вырос на 6% по сравнению с 30 сентября 2023 г. и составил 133 млрд руб. **Чистый долг** Segezha Group на 31 декабря 2023 г. **остался практически на уровне 3 кв. 2023 г.** и составил 123 млрд руб.
- **93% долга номинировано в рублях**, 7% были представлены иностранной валютой (в основном юань)
- Средневзвешенная ставка по заемным средствам составила 16%, средневзвешенный срок финансирования – 1,8 года
- Денежные средства и их эквиваленты, номинированные в рублях составили 56%, а в иностранной валюте - 44%

Информация, содержащаяся в настоящем документе, подготовлена с использованием информации, доступной ПАО "Сегежа Групп" на момент подготовки презентации. Внешние или другие факторы могли повлиять на бизнес Segezha Group и содержание данной презентации с момента ее подготовки. Кроме того, вся соответствующая информация о Segezha Group может быть не включена в эту презентацию. Не делается никаких заявлений или гарантий, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты или надежности информации. Любая содержащаяся в настоящем документе прогнозная информация была подготовлена на основе ряда допущений, которые могут оказаться неверными. Прогнозные заявления по своей природе сопряжены с риском и неопределенностью, и Segezha Group предупреждает, что фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые выражены или подразумеваются в таких заявлениях. Могут существовать и другие факторы, как известные, так и неизвестные Segezha Group, которые могут оказать влияние на ее результаты. На эту презентацию Segezha Group не следует полагаться в качестве рекомендации или прогноза. Segezha Group не берет на себя обязательств публиковать какие-либо изменения в заявлениях, содержащихся в данной презентации. Информация, содержащаяся в этой презентации, не должна рассматриваться как какая-либо форма обязательств со стороны Segezha Group в отношении любых вопросов, содержащихся или упомянутых в этой презентации. Segezha Group прямо отказывается от какой-либо ответственности за любые убытки, каким бы то ни было образом возникшие в результате или в зависимости от содержания этой презентации. Определенная информация о доле рынка и другие заявления в этой презентации, касающиеся отрасли, в которой работает Segezha Group, и положения Segezha Group по отношению к ее конкурентам, основаны на информации, предоставленной в открытый доступ другими компаниями или полученной от торговых и деловых организаций и ассоциаций. Такая информация и заявления не были проверены никакими независимыми источниками, и показатели финансовых или операционных показателей конкурентов Segezha Group, используемые при оценке сравнительных позиций, могли быть рассчитаны иным способом, чем соответствующие показатели, используемые Segezha Group. Стратегия Segezha Group и ее реализация могут быть изменены, изменены или дополнены решениями акционеров и директоров Segezha Group и ее дочерних компаний. Не может быть никакой гарантии, что любая транзакция, описанная в этом документе, может произойти в форме, описанной в этом документе, или вообще. Данная презентация не представляет собой и не является частью какой-либо рекламы ценных бумаг, какого-либо предложения или приглашения к продаже или выпуску или какого-либо предложения о покупке или подписке на какие-либо акции Segezha Group, и она или какая-либо ее часть, а также факт ее представления или распространения не являются основой для, или на него можно положиться в связи с любым контрактом или инвестиционным решением.

Комментарии:

СПАСИБО!

Елена Романова
Директор по работе с
инвесторами
E: ir@segezha-group.com
P: +7 499 962 82 00

Segezha Group
Пресненская наб., 10/с
123112, Москва
Россия

**ПРИСОЕДИНЯЙТЕСЬ
К НАМ:**

Тинькофф Пульс
[Segezha_Group_official](#)

Telegram
[Segezha Group](#)

