

SEGEZHA GROUP ОБЪЯВЛЯЕТ ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕС. 2021 Г.

Москва, 02 ноября 2021 г. – Segezha Group (MOEX: SGZH, далее также – «Группа»), ведущий российский вертикально-интегрированный лесопромышленный холдинг с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины, объявляет промежуточные консолидированные финансовые результаты по МСФО, а также операционные результаты за 9 месяцев 2021 г.

- Выручка составила 68 млрд руб., увеличившись на 36% год-к-году (г/г) на фоне восстановления глобального спроса и роста средних цен реализации продукции Группы, влиявших на показатели также в течение первого полугодия 2021 г.;
- Скорректированная¹ OIBDA выросла до 24 млрд руб., увеличившись в 2 раза год-к-году благодаря интегрированной бизнес-модели компании, росту выручки и работе менеджмента по оптимизации затрат;
- Маржа по скорректированной¹ OIBDA выросла до 35% (+13 п.п. г/г);
- Чистая прибыль составила 11 млрд руб. по сравнению с убытком (5,5) млрд руб. годом ранее – за счет сильных операционных показателей, роста выручки и маржинальности бизнеса. На динамику чистой прибыли г/г также повлиял единовременный убыток по переоценке валютных кредитов в прошлом году.

Финансовые показатели, млн руб.	9М 2021	9М 2020	г/г
Выручка	68 280	50 177	36%
Скорректированная ¹ OIBDA	23 693	11 285	2x
маржа, %	35%	22%	+13 п.п.
Чистая прибыль	11 130	(5 489)	н/п
Капитальные затраты	12 878	9 318	38%
M&A	5 040	895	6x
Свободный денежный поток	(11 957)	(2 682)	4x
Чистый долг	34 345	49 582 ²	(13%)
Чистый долг/12М скорректированная ¹ OIBDA ² , x	1,1x	2,8x	н/п

Михаил Шамолин, президент Segezha Group, комментирует:

«Segezha Group показала очень сильные результаты за 9 месяцев 2021 года: выручка компании выросла более чем на треть, а показатель OIBDA увеличился более чем в два раза. Это стало возможным благодаря слаженной работе всех подразделений компании, которая обладает эффективной бизнес-моделью. Дополнительным стимулом роста также стали возросшие цены на продукцию.»

Спрос на всю нашу ключевую продукцию оставался высоким на протяжении всего отчетного периода. В третьем квартале нам помогла благоприятная рыночная конъюнктура: по сравнению с прошлым кварталом, цены на бумагу и пиломатериалы показали двузначные темпы роста, а цены на фанеру и клееный брус увеличились на 65% и 93%, соответственно.

Планируемое приобретение активов «Интер Форест Рус», о котором мы объявили в прошлом месяце, потенциально дает нам дополнительные возможности для масштабирования бизнеса и

¹ OIBDA скорректирована 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 отражен на 31.12.2020 г. и 30.09.2021 г., OIBDA за последние 12 месяцев

усиления конкурентных преимуществ. Благодаря намечающейся сделке наша расчетная лесосека сможет удвоиться, а фонд арендуемых лесных участков – увеличиться в полтора раза. Готовящееся закрытие сделки позволит нам стать одним из крупнейших производителей пиломатериалов в мире. Мы с большим оптимизмом оцениваем перспективы российского рынка лесной продукции и продолжим укреплять на нем наши лидерские позиции».

Алиев Ровшан, вице-президент Segezha Group по финансам и инвестициям, подчеркивает:

«Наш бизнес успешно развивается, что находит отражение в финансовых и операционных результатах. Рентабельность OIBDA увеличилась на 13 п.п., до 35%, за девять месяцев 2021 года. По этому показателю – мы среди глобальных лидеров отрасли.

Также в отчетном периоде заметному успеху способствовали усилия руководства компании по снижению издержек: выручка росла быстрее издержек, мы продолжили снижать долговую нагрузку. На конец третьего квартала 2021 г. соотношение чистого долга к скорректированной OIBDA за 12 месяцев составило 1,1х.

Одновременно мы консолидировали результаты «Новоенисейского ЛХК» в нашей отчетности с 15 сентября: ожидаем, что это крупное приобретение начнет положительно отражаться на наших финансовых результатах с четвертого квартала 2021 года».

КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок и вебкаст состоятся 02 ноября 2021 г. в 15:00 МСК (в 12:00 по лондонскому времени, WET).

Для участия в звонке:

- из России: +7 495 283 98 58
- из Великобритании: +44 203 984 9844
- из США: +1 718 866 4614
- для других стран – номера по [ссылке](#)

Код доступа: 738667

Для участия в вебкасте: <https://mm.closir.com/slides?id=738667>

Запись конференц-звонка будет доступна на официальном сайте Группы в разделе «Инвесторам и акционерам».

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

Segezha Group – один из крупнейших российских вертикально-интегрированных лесопромышленных холдингов с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины. Это один из крупнейших лесопользователей в России. Общая площадь арендуемого лесфонда составляет 10,4 млн га, а объем расчетной лесосеки – 12,7 млн куб.м (с учетом ПИП – приоритетных инвестиционных проектов). 82% потребностей компании в древесине обеспечивается за счет собственных ресурсов. 83% лесных участков сертифицировано по стандартам международной добровольной лесной сертификации. Во всех лесных активах внедряются принципы устойчивого лесопользования на основе интенсивной модели. За 7 лет общий объем инвестиций в развитие бизнеса компании достиг порядка 50 млрд руб. Segezha Group занимает 1-е место в России по производству бумаги для многослойных мешков, выпуску промышленных бумажных мешков и пиломатериалов; 2-е место в мире – по производству бумаги для многослойных мешков и выпуску промышленных бумажных мешков; а также 5-е место в мире – по производству большеформатной березовой фанеры. География активов охватывает 12 государств, включая Россию. Продукция реализуется в более чем 100 странах мира. На предприятиях холдинга работает 14,6 тысяч человек. Подробнее на сайте: <http://segezha-group.com>

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

Обзор рынка

За 9М 2021 г. средние цены реализации продукции Segezha Group составили:

- Мешочная бумага - 636 евро/т (+19% г/г)
- Пиломатериалы - 244 евро/м³ (+80% г/г)
- Фанера березовая - 637 евро/м³ (+54% г/г)
- Клеевые деревянные конструкции (КДК) - 479 евро/м³ (+56% г/г)

В 3 кв. 2021 г. сохранялось действие ключевых факторов, влиявших на рост цен в первом полугодии 2021 г.: высокий спрос на основные виды готовой продукции, которую производит Segezha Group, дефицит предложения, высокие цены на сырье, которые в Европе и РФ достигли пиковых значений. Так, цены на хвойный пиловочник в России выросли на 75% г/г³, до 6 300 руб/м³. Дополнительным фактором роста цен была инфляция затрат на логистику по всему миру на фоне дефицита контейнеров, перегрузок в портах и сбоях в глобальных цепочках поставок.

В 4 кв. 2021 г. на рынках Группы ожидается восстановление баланса спроса и предложения и, как следствие, формирование справедливой рыночной цены на пиломатериалы, фанеру и КДК. Исторически в зимний период снижается строительная активность.

По итогам 9 месяцев 2021 года загрузка производственных мощностей Segezha Group была близка к 100%. Segezha Group увеличила долю новых продуктов в портфеле, в частности, белой мешочной бумаги, производство которой было запущено во 2 кв. 2021 г. Группа также расширила географию присутствия за счет новых рынков – добавились Танзания, Зимбабве, Ливан, Боливия, Коста-Рика, Албания, Бразилия, Гаити.

Обзор результатов Группы

Выручка Группы за 9М 2021 г. составила 68,3 млрд руб. (+36% г/г). Увеличение было связано с ростом средних цен реализации продукции Группы, а также с положительным эффектом от изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам. Доля экспортной выручки Компании за период сохранилась на уровне 73%.

За 3 кв. 2021 г. выручка составила 25,6 млрд руб., увеличившись на 5% кв/кв благодаря росту средних цен реализации готовой продукции.

Скорректированная¹ OIBDA Группы за 9М 2021 г. выросла до 23,7 млрд руб., на 110% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Такой показатель достигнут благодаря росту выручки, а также действиям менеджмента по контролю над операционными издержками, которые увеличивались медленнее выручки. Маржа OIBDA за 9М 2021 г. составила 35% (+13 п.п. г/г).

За 3 кв. 2021 г. скорректированная¹ OIBDA выросла на 2,3 млрд руб., до 10,5 млрд руб. (+29% кв/кв).

Чистая прибыль Группы за 9М 2021 г. выросла до 11,1 млрд руб. против убытка в (5,5) млрд руб. годом ранее – на фоне роста выручки и рентабельности продаж, дохода от курсовых разниц в сумме 1,3 млрд руб., а также роста прочих финансовых доходов до 0,7 млрд руб. за счет положительного эффекта от переоценки валютно-процентных свопов.

68 млрд руб.

Выручка Группы
за 9М 2021 г.

24 млрд руб.

Скорректированная*
OIBDA Группы
за 9М 2021 г.

³ По данным Russian Wood resources

34 млрд руб.

Чистый долг Группы
на 30.09.2021 г.

Финансовое положение

На 30 сентября 2021 г. общий долг составил 46,3 млрд руб., снизившись на 8% кв/кв. Долговой портфель по состоянию на конец 9 мес. 2021 г. был представлен обязательствами, номинированными в иностранной валюте (73%) и рублях (27%), - данные представлены с учетом конвертации части размещенных ранее рублевых биржевых облигаций в евро по договорам процентно-валютных свопов.

Процентные доходы и расходы за 9М 2021 г. суммарно составили 2,3 млрд руб., снизившись на -35% г/г, что обусловлено снижением долга Группы и ростом денежных средств на депозитах.

Средневзвешенная ставка фондирования по заемным средствам на конец 9 мес. 2021 г. составила 4,6% годовых. Средневзвешенный срок финансирования сохранился на уровне 4,5 лет. Денежные средства и их эквиваленты, включая банковские депозиты сроком менее 3-х месяцев, на 30 сентября 2021 г. сократились на 9,5 млрд руб. по сравнению с 30 июня 2021 г., до 11,9 млрд руб. Это обусловлено финансированием инвестиционной программы Группы, сделок M&A, а также погашением кредитов. Валютная структура денежных средств и их эквивалентов сохранилась: 49% – иностранная валюта, 51% – рубли.

Чистый долг вырос на 19%, до 34,3 млрд руб. На конец третьего квартала 2021 г. соотношение чистого долга к скорректированной OIBDA¹ за последние 12 месяцев – 1,1х против 1,2х на 30.06.2021 г.

Инвестиции

За 9 мес. 2021 г. CAPEX составил 12,9 млрд руб. (+38% г/г), из которых 71% направлены в новые проекты роста, а 29% - на поддержание действующих активов (maintenance). На M&A было направлено 5,0 млрд руб., а именно: на покупку АО «Новоенисейский ЛХК» и на авансовый платеж в рамках покупки ООО «Интер Форест Рус».

Ключевыми объектами инвестиций за период стали:

- 1,9 млрд руб. – модернизация Сегежского ЦБК;
- 1,0 млрд руб. - модернизация Сокольского ЦБК;
- 0,9 млрд руб. - развитие конвертинга, строительство нового цеха по производству промышленной бумажной упаковки в Румынии;
- 0,8 млрд руб. - развитие конвертинга, установка новой линии E11 по производству бумажной упаковки на Сокольской упаковке;
- 0,7 млрд руб. – расширение мощностей по производству фанеры на Вятском фанерном комбинате;
- 0,6 млрд руб. - строительство пеллетного завода и новой котельной на Сокольском ДОК.

18 млрд руб.

CAPEX, вкл. M&A Группы
за 9М 2021 г.

Информация по сегментам

Бумага и упаковка

28 млрд руб.

Выручка сегмента
«Бумага и упаковка»
за 9М 2021 г.

Выручка⁵ сегмента «Бумага и упаковка» за 9М 2021 г. составила 28,4 млрд руб. (+0,3 млрд руб., или +1% г/г). **OIBDA** – 7,8 млрд руб. (+3% г/г). **Маржинальность** по OIBDA – 28%.

	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Мешочная бумага, тыс. т	275	273 ⁴	636
Бумажная упаковка, млн шт.	1 108	1 092	172

Рыночная конъюнктура: цены на бумагу в 3 кв. 2021 г. продолжили расти и составили 763 евро/т⁶ (21% кв/кв). Дополнительным фактором роста цен в 3 кв. 2021 г. по сравнению с первым полугодием 2021 г. стало существенное увеличение цены на энергоносители в Европе. На этом фоне европейские производители объявили об увеличении цен на свою продукцию, введя так называемые «энергетические надбавки». В Китае на фоне дефицита электроэнергии и, как следствие, правительственных ограничений на ее потребление в конце 3 кв. 2021 г. было объявлено о массовых сокращениях производства в целлюлозно-бумажном секторе, что также негативно сказалось на объеме предложения и поддержало растущий ценовой тренд. Запасы продукции по всей цепочке поставок сохранялись на низком уровне.

Аналогичная динамика наблюдалась на рынке бумажных мешков, где на фоне восстановления экономической активности продолжал расти спрос на бумажные мешки, что способствовало укреплению цен. Основным драйвером остается строительная отрасль.

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Продолжается модернизация Сокольского ЦБК, на текущий момент проводится подготовка фундамента для строительства нового цеха. 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 11 млрд руб. Подробнее – по [ссылке](#).
2. На Сегежском ЦБК продолжается установка оборудования. Модернизация предприятия позволит увеличить мощности по производству мешочной бумаги на 25 тыс. т в 2022 г. Инвестиции в проект составят 4,5 млрд руб.
3. Новые конвертинговые мощности в Лобне. Проектная мощность нового завода – 138 млн ед. потребительской упаковки. Всего на заводе будет 4 линии, 2 из которых были установлены в 1 кв. 2021 г., а оставшиеся 2 планируется установить до конца 2021 г. Объем инвестиций в проект – около 1 млрд руб. Подробнее – по [ссылке](#).
4. Строительство нового цеха по производству промышленной бумажной упаковки и модернизация действующего оборудования в Румынии. Мощность производства увеличится на 60 млн мешков, до 160 млн ед. продукции в год. CAPEX проекта составляет 5,5 млн евро. Запуск оборудования в эксплуатацию ожидается в 2022 г. Подробнее – по [ссылке](#).

⁴ 273 тыс. т – объем продаж, вкл. бумагу, направленную на собственный конвертинг Segezha Group, в объеме 118 тыс. т.

⁵ Исключая выручку от операций между сегментами

⁶ Здесь и далее цены указаны на основе FCA

21 млрд руб.

Выручка сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 9М 2021 г.

Лесные ресурсы и деревообработка

Выручка⁵ сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 9М 2021 г. выросла на 6,6 млрд руб. и составила 20,6 млрд руб. (+47% г/г). **OIBDA** увеличилась до 10,6 млрд руб. (+7,6 млрд руб., или 3х г/г). **Маржинальность** по OIBDA – 51%.

	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Пиломатериалы ⁷ , тыс. м ³	783	674	244
Пеллеты, т	75	75	50
Лесозаготовка, тыс. м ³	4 287	-	-

Рыночная конъюнктура: На рынке сохранялся дефицит древесного сырья, что обеспечило дальнейший рост цен на круглый лес, который в ряде стран достиг исторических максимумов в 3 кв. 2021 г.

Также сохранялся высокий спрос на пиломатериалы со стороны строительного сектора, при этом уровень складских запасов в Китае, одного из крупнейших потребителей пиломатериалов в мире, в 3 кв. 2021 г. оставался на низком уровне. Совокупность рыночных факторов, включая рост затрат на транспортировку, обеспечила дальнейший рост цен на хвойные пиломатериалы в 3 кв. 2021 г. Средняя цена реализации пиломатериалов Segezha Group составила 294 евро/м³ (+16% кв/кв).

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Продолжается модернизация Онежского ЛДК, где на сегодняшний день проходят тендерные процедуры по выбору поставщика сортировочного и лесопильного оборудования. Проект позволит увеличить общий годовой выпуск пиломатериалов на 20%, до 280 тыс. м³, а также снизить себестоимость выпускаемой продукции на 30% за счет повышения операционной эффективности благодаря автоматизации и развитию глубокой переработки древесины. Также будет построен новый пеллетный завод мощностью 30 тыс. т. Проект будет завершен в начале 2024 г. Общие инвестиции составят около 5,5 млрд руб. Подробнее – по [ссылке](#).
2. В рамках модернизации Лесосибирского ЛДК завершены работы по монтажу и пусконаладочным работам первого блока сушильных камер, ведется детальный инжиниринг оборудования для строительства котельной. Также завершены работы по подготовке строительной площадки для котельной. Модернизация предприятия обеспечит рост производства пиломатериалов на 50 тыс. м³, снизит себестоимость их производства, переведет производство на более передовые технологии и повысит конкурентность продукции на экспортных рынках. Также в Лесосибирске будет запущен новый пеллетный завод мощностью 100 тыс. т. Производство Лесосибирского ЛДК станет безотходным благодаря строительству новой котельной на кородревесных отходах мощностью 40 МВт. Подробнее – [здесь](#) и [здесь](#). Бюджет проекта составит около 4,4 млрд руб.

Прочее:

1. Segezha Group запустила в промышленную эксплуатацию автоматизированную систему учёта и контроля вывозки древесины. Новая система диспетчеризации лесозаготовительного предприятия АСД «Сегежа Лес» позволяет в режиме

⁷ Без учёта объема производства Сокольского ДОК, результаты которого отражаются в сегменте «Домостроение»

реального времени отслеживать параметры эксплуатации и расхода топлива лесовозных и лесозаготовительных машин, оцифровывать всю цепочку перемещения лесопродукции - от лесной декларации до клиента. Подробнее – по [ссылке](#).

Фанера и плиты

10 млрд руб.

Выручка сегмента «Фанера и плиты» за 9М 2021 г.

Выручка⁵ сегмента «Фанера и плиты» за 9М 2021 г. составила 9,7 млрд руб. (+56% г/г). **OIBDA** выросла почти в 3 раза, до 5,0 млрд руб. (+3,1 млрд руб. г/г). **Маржинальность** по OIBDA – 51%.

	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Фанера, тыс. м ³	146	140	637
ДВП, тыс. м ²	38	37	0,57

Рыночная конъюнктура: в 3 кв. 2021 г. сохранились тренды, действовавшие на рынке в течение 1 полугодия 2021 г.: рост потребления и цен, а также дефицит предложения из-за высокого спроса в сегменте строительства. Дополнительным фактором, повлиявшим на существенный рост цены, стало сезонное сокращение запасов сырья для производства березовой фанеры - березового кряжа, который преимущественно заготавливается в зимний период. Цена на фанеру в 3 кв. 2021 г. выросла до 945 евро/м³ (+65% кв/кв).

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Начало строительных работ по возведению нового цеха производства фанеры в рамках расширения мощностей Вятского фанерного комбината на 33% или 64 тыс. м³, до 255 тыс. м³. Инвестиции составят 6,5 млрд руб. Запуск новых мощностей запланирован на 2022 г. Подробнее о проекте – по [ссылке](#).
2. На Галичском фанерном комбинате (ГФК) идет монтаж всех технологических линий, гидравлические испытания бассейнов гидротермической обработки сырья, закончено возведение главного производственного корпуса. Строительство ГФК позволит увеличить мощности Группы по фанере на 125 тыс. м³ в год, будут выпускаться в том числе высокомаржинальные виды фанеры, включая уникальную для России фанеру размера махі, 7х13 футов. Инвестиции в проект осуществляются по принципу проектного финансирования: при общем объеме инвестиций более 12 млрд руб. вложение Группы составляет 2,9 млрд руб. Запуск производства намечен на конец 2021 г. Подробнее – по [ссылке](#).

Прочее:

1. Segezha Group успешно провела аудит Вятского фанерного комбината на соответствие стандартам производства французской компании Gaztransport & Technigaz с целью последующего выпуска сертифицированной фанеры для изоляционной обшивки судов, перевозящих сжиженный природный газ (СПГ).
2. Segezha Group продолжила расширение клиентской базы в 3 кв. 2021 г.: начато сотрудничество с 20 новыми клиентами в странах Ближнего Востока и Китая.

Домостроение

4,6 млрд руб.

Выручка сегмента «Домостроение» за 9М 2021 г.

Выручка⁵ сегмента «Домостроение» за 9М 2021 г. выросла на 50% г/г и составила 4,6 млрд руб. **OIBDA** выросла в 2 раза, на 1,6 млрд руб., и составила 2,4 млрд руб. **Маржинальность** по OIBDA – 53%.

	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
КДК, тыс. м ³	52	53	479
Домокомплекты, тыс. м ³	17	16	371
CLT-панели, тыс. м ³	5,7	4,4	442
Пиломатериалы ⁸ , тыс. м ³	71	59	244

Рыночная конъюнктура: рынок домостроения по-прежнему характеризовался активным спросом и минимальным уровнем складских запасов. При этом в Италии, на ключевом рынке сбыта клееной балки для Segezha Group (48% выручки по направлению в 2020 г.), наблюдался более динамичный рост цен в связи с сокращением поставок производителей из Германии и Австрии. На фоне указанных факторов средние цены реализации клееной балки Группой в 3 кв. 2021 г. выросли на 74% кв/кв, до 702 евро/м³.

Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Начат тестовый выпуск пеллет на новом производстве Сокольского ДОК. Также запланировано строительство новой котельной, работающей на кородревесных отходах. Мощность нового цеха составит 65 тыс. т пеллет в год. Инвестиции в проект – около 1,1 млрд руб. Подробнее – по [ссылке](#).
2. Завершаются конкурсные процедуры на поставку оборудования для нового завода КДК в Сегеже мощностью 240 тыс. м³ КДК и 100 тыс. т пеллет. Закупка разделена на 4 блока: лесопильный, блок КДК, сушильный комплекс и пеллетное производство. Планируется, что строительные работы начнутся во 2 кв. 2022 г. Общий бюджет проекта составит 11,2 млрд руб. и будет реализован путем проектного финансирования, по аналогии с проектом Галичского фанерного комбината.

Прочее:

1. Завод Sokol CLT Segezha Group прошёл европейскую техническую оценку продукции и технологии производства ETA (European Technical Assessment). Она производилась Австрийским институтом строительных технологий. Продукция Segezha Group получила таким образом возможность полномасштабного выхода на европейский рынок. Подробнее – по [ссылке](#).
2. Клееные конструкции производства Сокольского ДОК в июле 2021 г. прошли сертификацию японского агентства JAS, необходимую для выхода на рынок Японии.
3. В России построены первые частные дома из CLT панелей производства Segezha Group.

События после отчетной даты

Октябрь 2021 г.: Segezha Group планирует приобрести лесопромышленные активы «Интер Форест Рус» в Сибири за 515 млн долл. После закрытия сделки Segezha Group сможет укрепить лидирующие позиции в России и в Европе по производству пиломатериалов, а также войти в топ-10 мировых производителей в этом сегменте.

⁸ Пиломатериалы, производимые на Сокольском ДОК. Не учитываются в сегменте «Лесные ресурсы и деревообработка»

Одновременно Группа практически удвоит расчетную лесосеку до 23,6 млн куб. м и станет одним из крупнейших арендаторов лесного фонда в мире, под управлением которого будет находиться 16 млн га лесов. Подробнее – по [ссылке](#), а также в [презентации для инвесторов](#).

Октябрь 2021 г.: Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности Segezha Group до уровня ruA+ и изменило прогноз на позитивный. Оно также повысило кредитный рейтинг облигационного займа серии 001P-01R) до уровня ruA+. Подробнее – по [ссылке](#), а также [здесь](#).

Segezha Group – один из крупнейших российских вертикально-интегрированных лесопромышленных холдингов с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины. Это один из крупнейших лесопользователей в России. Общая площадь арендуемого лесфонда составляет 10,4 млн га, а объем расчетной лесосеки – 12,7 млн куб.м (с учетом ПИП – приоритетных инвестиционных проектов). 82% потребностей компании в древесине обеспечивается за счет собственных ресурсов. 83% лесных участков сертифицировано по стандартам международной добровольной лесной сертификации. Во всех лесных активах внедряются принципы устойчивого лесопользования на основе интенсивной модели. За 7 лет общий объем инвестиций в развитие бизнеса компании достиг порядка 50 млрд руб. Segezha Group занимает 1-е место в России по производству бумаги для многослойных мешков, выпуску промышленных бумажных мешков и пиломатериалов; 2-е место в мире – по производству бумаги для многослойных мешков и выпуску промышленных бумажных мешков; а также 5-е место в мире – по производству большеформатной березовой фанеры. География активов охватывает 12 государств, включая Россию. Продукция реализуется в более чем 100 странах мира. На предприятиях холдинга работает 14,6 тысяч человек. Подробнее на сайте: <http://segezha-group.com>

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

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

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Выручка	68 280 026	50 177 290
Себестоимость	(37 296 284)	(33 439 584)
Валовая прибыль	30 983 742	16 737 706
Коммерческие и управленческие расходы	(14 736 740)	(10 539 707)
Прочие операционные доходы, нетто	453 670	396 617
Операционная прибыль	16 700 672	6 594 616
Процентные доходы	452 560	126 296
Процентные расходы	(2 760 329)	(3 668 662)
Прочие финансовые доходы	687 566	126 296
Курсовые разницы, нетто	1 253 826	(8 607 373)
Прочие доходы	685	18 281
Прибыль/(убыток) до налогообложения	16 334 980	(5 410 546)
Расходы по налогу на прибыль	(5 205 430)	(78 365)
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	11 129 550	(5 488 911)
Прочий совокупный доход		
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:		
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности	87 444	1 122 232
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	87 444	1 122 232
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	11 216 994	(4 366 679)
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп» /участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»	11 150 914	(5 468 972)
Неконтролирующим долям участия	(21 364)	(19 939)
	11 129 550	(5 488 911)
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп» /участникам ООО «Группа компаний «Сегежа»	11 238 358	(4 346 740)
Неконтролирующим долям участия	(21 364)	(19 939)
	11 216 994	(4 366 679)

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в тысячах российских рублей)

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	51 919 627	42 315 222
Активы в форме права пользования	16 878 000	14 649 041
Нематериальные активы	2 752 361	1 822 070
Гудвил	443 838	443 838
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	684 841	458 192
Отложенные налоговые активы	472 259	1 132 567
Авансы, выданные под внеоборотные активы, нетто	4 860 469	2 482 463
Займы, выданные связанным сторонам	5 441 061	1 347 870
Прочие внеоборотные активы	358 960	230 470
Итого внеоборотные активы	83 811 416	64 881 733
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы, нетто	15 761 712	9 432 609
Активы по договору	1 465 747	1 290 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	7 495 601	5 862 900
Текущие переплаты по налогам	4 023 270	3 057 269
Авансы выданные и прочие оборотные активы	2 386 614	1 222 277
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11 925 446	3 670 197
Итого краткосрочные активы	43 058 390	24 535 910
ИТОГО АКТИВЫ	126 869 806	89 417 643
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	1 569 000	1 194 000
Добавочный капитал	35 128 800	6 323 605
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	10 762 686	(345 035)
Накопленный прочий совокупный доход	1 656 460	1 569 016
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	49 116 946	8 741 586
Неконтролирующие доли участия	105 278	126 630
Итого капитал	49 222 224	8 868 216
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	38 552 174	50 758 014
Обязательства по аренде	12 077 219	9 573 338
Прочие финансовые обязательства	666 195	943 358
Пенсионные обязательства	825 657	917 435
Отложенные налоговые обязательства	1 986 253	1 835 476
Прочие долгосрочные обязательства	917	5 931
Итого долгосрочные обязательства	54 108 415	64 033 552
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	7 718 404	2 494 023
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 072 148	9 612 693
Обязательства по аренде	1 588 687	1 380 598
Оценочные обязательства	1 049 019	559 758
Налоги к уплате	2 374 491	1 210 363
Авансы полученные и прочая задолженность	1 736 418	1 258 440
Итого краткосрочные обязательства	23 539 167	16 515 875
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	126 869 806	89 417 643

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

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	11 129 550	(5 488 911)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 201 534	4 052 578
Амортизация активов в форме права пользования	809 854	618 656
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках	(452 560)	(126 296)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках	2 760 329	3 668 662
Прочие финансовые доходы	(687 566)	(126 296)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	5 205 430	78 365
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	102 288	16 007
Убыток от списания товарно-материальных запасов	3	26 271
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(1 500)	61 690
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и товарно- материальных запасов	45 292	(164 064)
Курсовые разницы, нетто	(1 253 826)	8 607 373
Прибыль от выбытия компаний Группы	(685)	(18 282)
Неденежные прочие расходы, нетто	65 796	56 020
	21 923 939	11 261 773
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 535 459)	(215 197)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(5 366 298)	518 456
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(2 692 281)	540 737
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(670 590)	(1 838 114)
Увеличение прочих обязательств	1 854 429	429 683
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	11 513 740	10 697 338
Проценты уплаченные	(2 095 781)	(1 812 931)
Налог на прибыль уплаченный	(3 456 691)	(1 514 951)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 961 268	7 369 456

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

(в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав пользования	(12 877 847)	(9 317 699)
Поступления от продажи основных средств	217 834	83 952
Займы, выданные совместным предприятиям	(4 093 192)	(791 610)
Погашение займов, выданных совместному предприятию	-	924 956
Проценты полученные	452 560	126 296
Отток денежных средств от выбытия дочерних предприятий Группы	-	(44 657)
Дивиденды полученные	3 805	3 805
Аванс на приобретение бизнеса	(1 500 000)	-
Инвестиции в совместные предприятия	(280 448)	(274 915)
Вмененные дивиденды выплаченные	(43 196)	(36 100)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение дочерних предприятий Группой	(3 540 295)	(894 938)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(21 660 779)	(10 220 910)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии и размещения акций	30 000 000	-
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций	(941 283)	-
Поступления от кредитов и займов	13 342 443	22 003 334
Погашение основной суммы кредитов и займов	(18 206 761)	(17 510 473)
Прочий финансовый доход	410 404	160 719
Платежи по обязательствам по аренде	(1 265 024)	(996 466)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	23 339 779	3 657 114
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7 640 268	806 146
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 670 197	3 214 409
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	614 981	276 527
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11 925 446	4 296 596