



SEGEZHA GROUP

3 КВ. 2023 ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ

13 ноября 2023 г.

23,9
млрд руб.

детали ▾

ВЫРУЧКА

+13% кв/кв



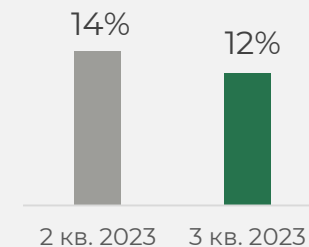
3,0
млрд руб.

детали ▾

OIBDA

+1% кв/кв

**OIBDA
маржа**



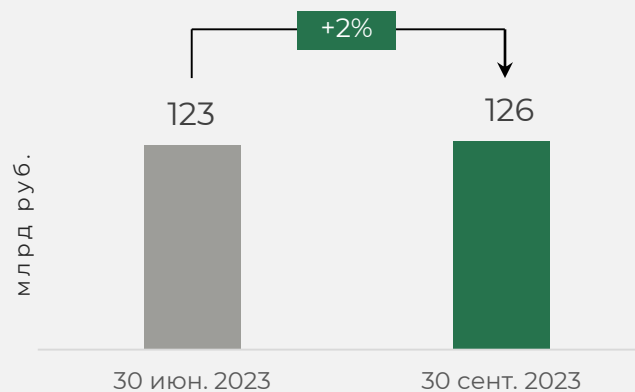
(3,2)
млрд руб.

Чистый убыток

-17% кв/кв

Долг

детали ▾



2,2
млрд руб.

CAPEX

+31% кв/кв

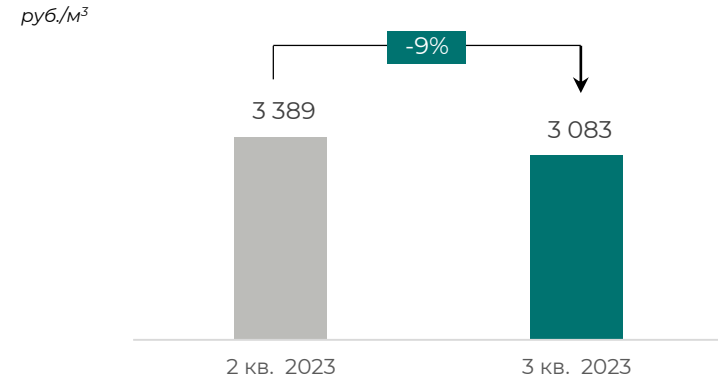
детали ▾

Segezha Group карта лесных активов

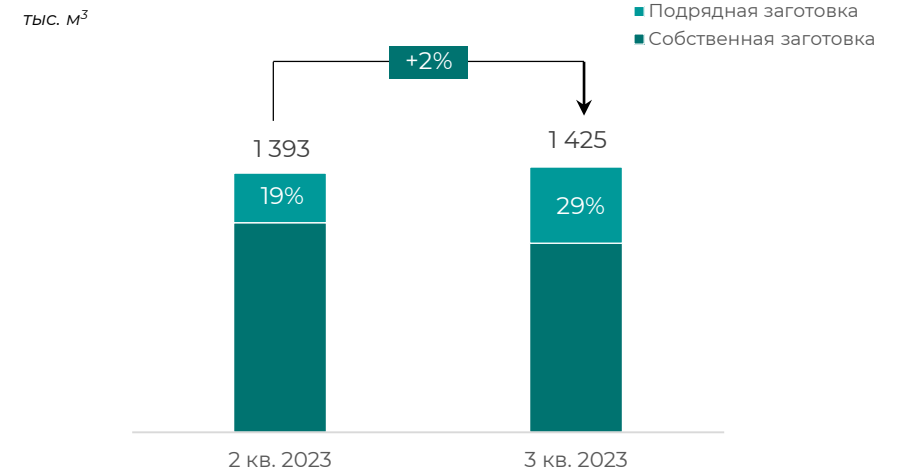


89% - самообеспеченность лесом по Группе²

Segezha Group себестоимость заготовки

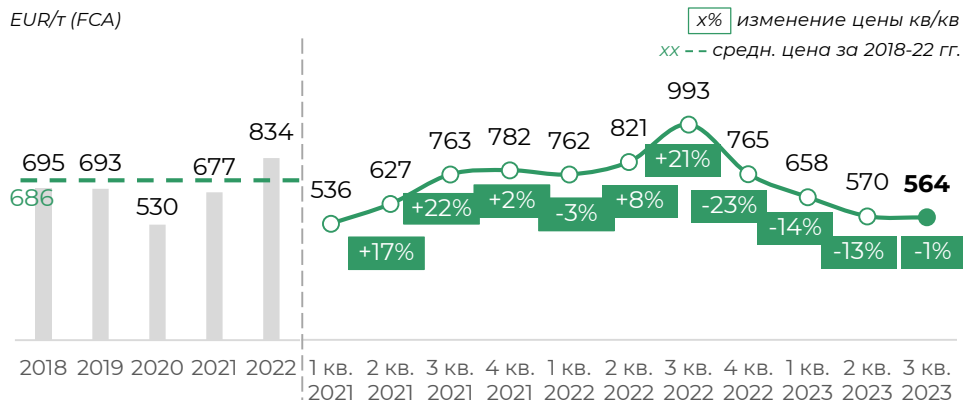


Объем лесозаготовки

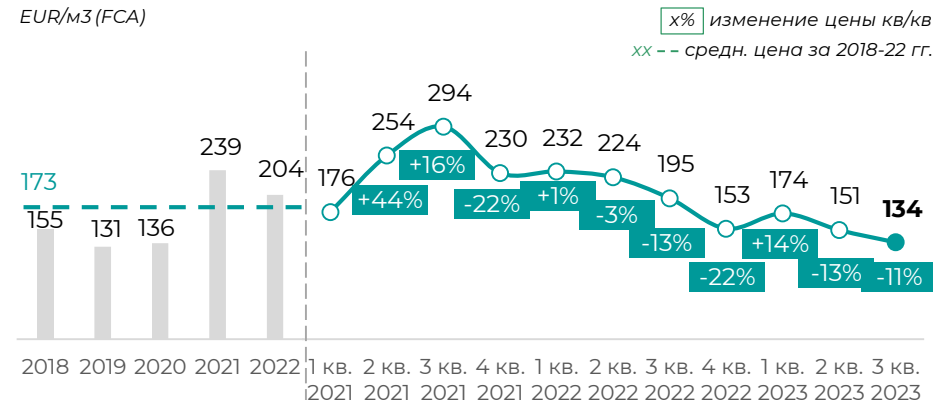


ДИНАМИКА ЦЕН НА ПРОДУКЦИЮ

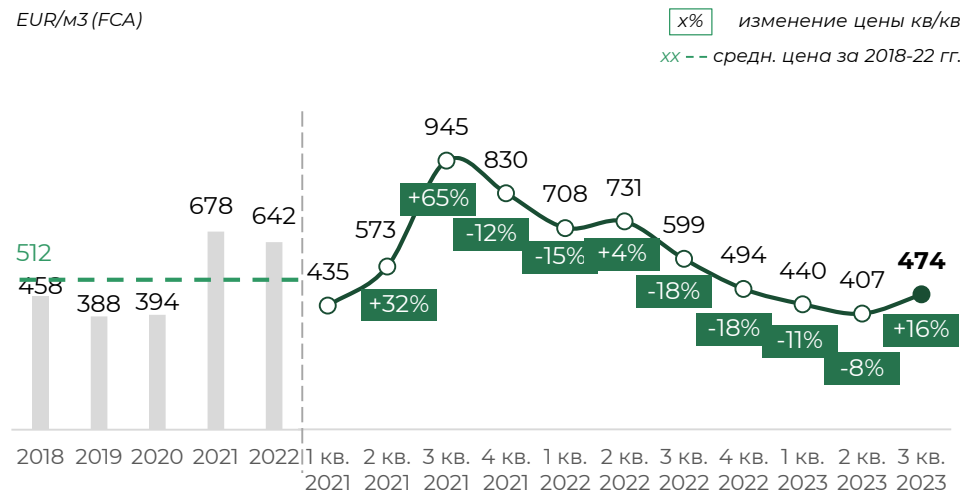
Бумага



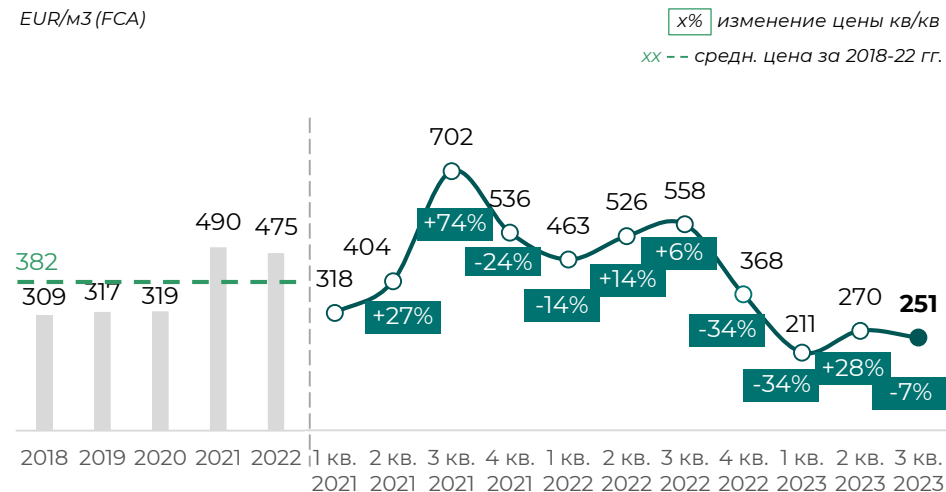
Пиломатериалы



Фанера берёзовая



Клееная балка

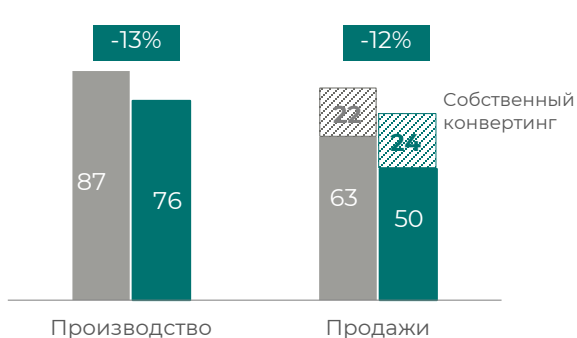


SEGEZHA GROUP ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



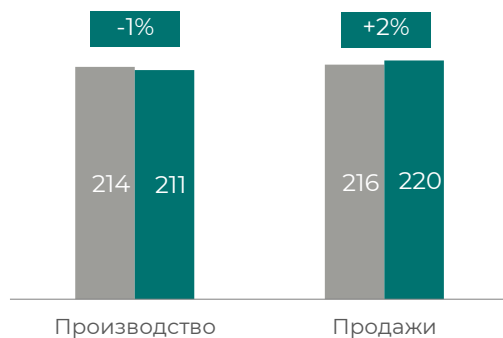
Бумага

тыс. т ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



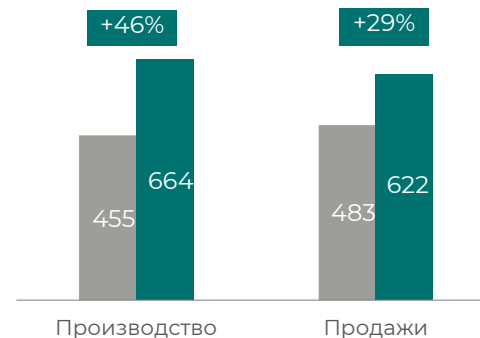
Бумажные мешки

млн ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



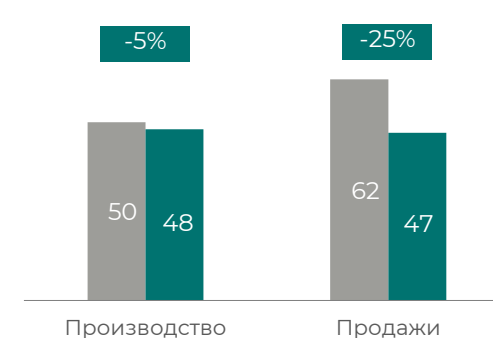
Пиломатериалы

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



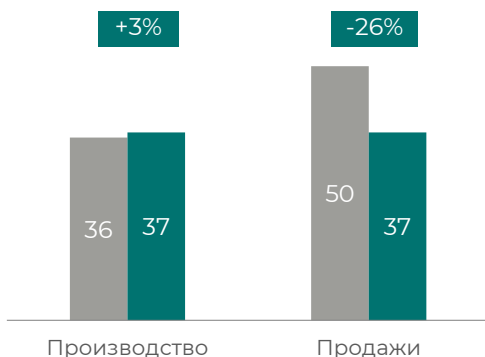
Фанера

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023
исправлено



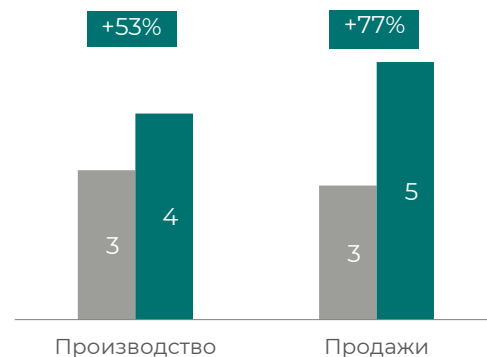
Пеллеты

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



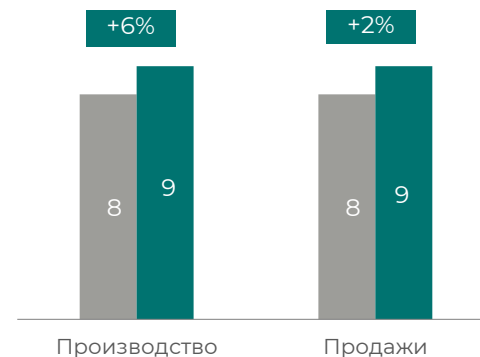
Клееная балка

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



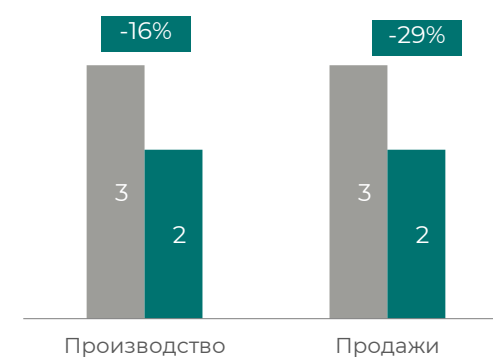
Домокомплекты

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023



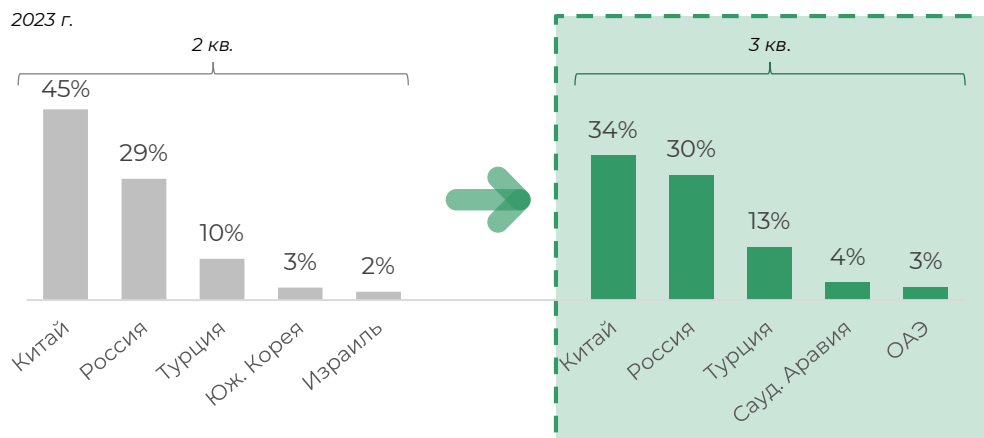
CLT

тыс. м³ ■ 2 кв. 2023 ■ 3 кв. 2023

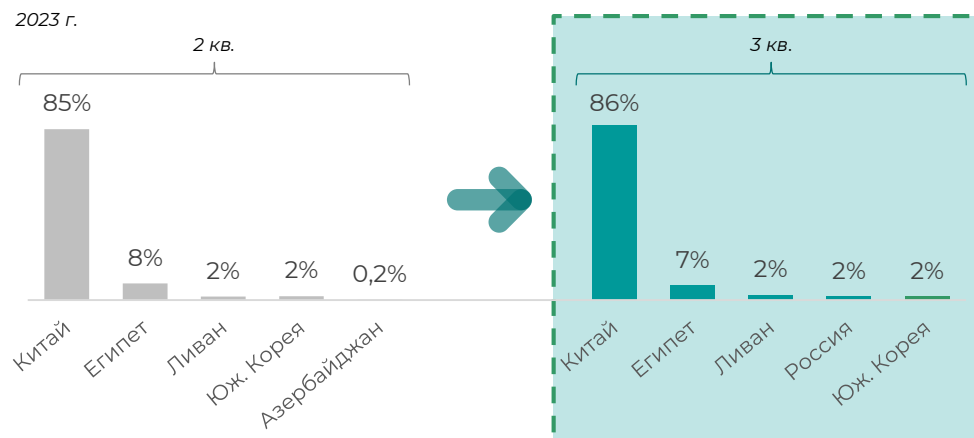


ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ: СТРУКТУРНАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ

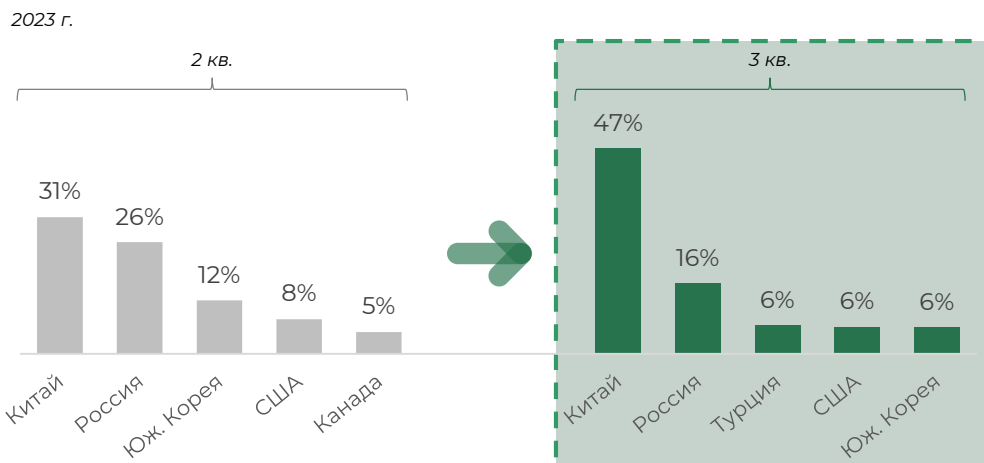
Бумага



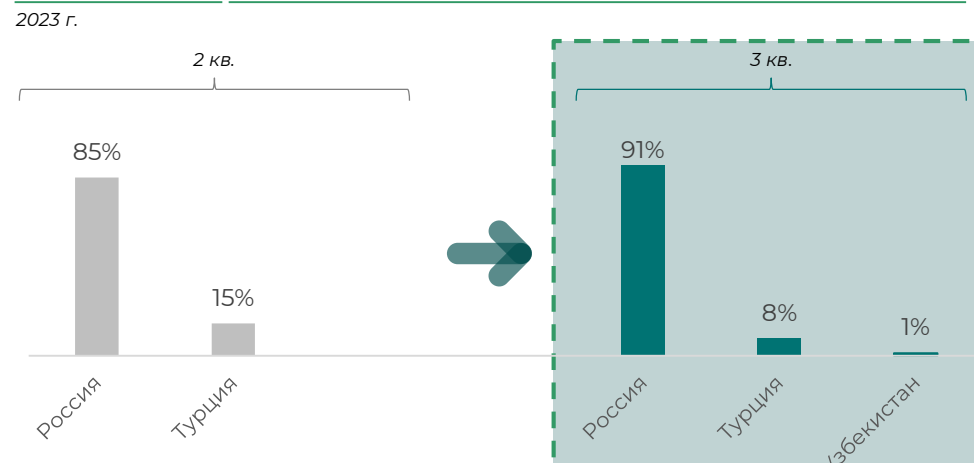
Пиломатериалы



Фанера



Клееная балка



Анализ факторов влияния на выручку

млрд руб.

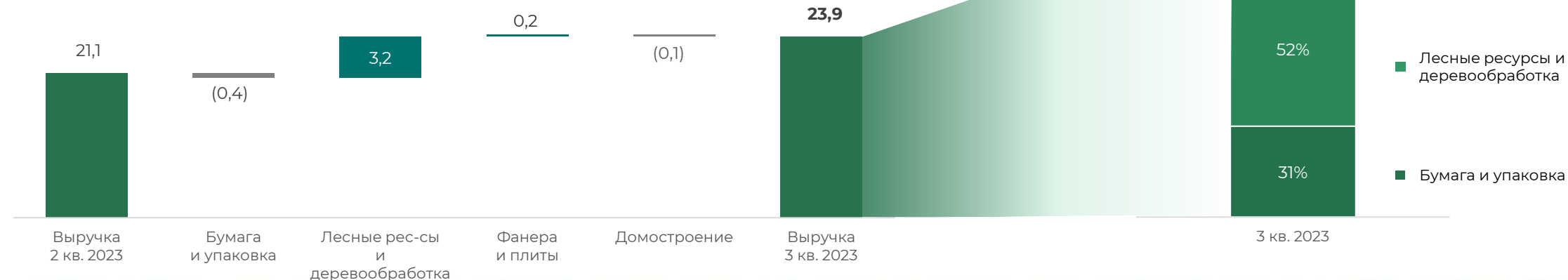


Комментарии

- За 3 кв. 2023 г. **выручка выросла на 13% кв/кв, до 24 млрд руб.**, ключевыми факторами стал рост объемов продаж продукции Группы, также влияние оказало ослабление рубля к ключевым иностранным валютам
- Наибольший вклад в рост выручки внес сегмент **«Лесные ресурсы и деревообработка»** за счет существенного роста продаж пиломатериалов

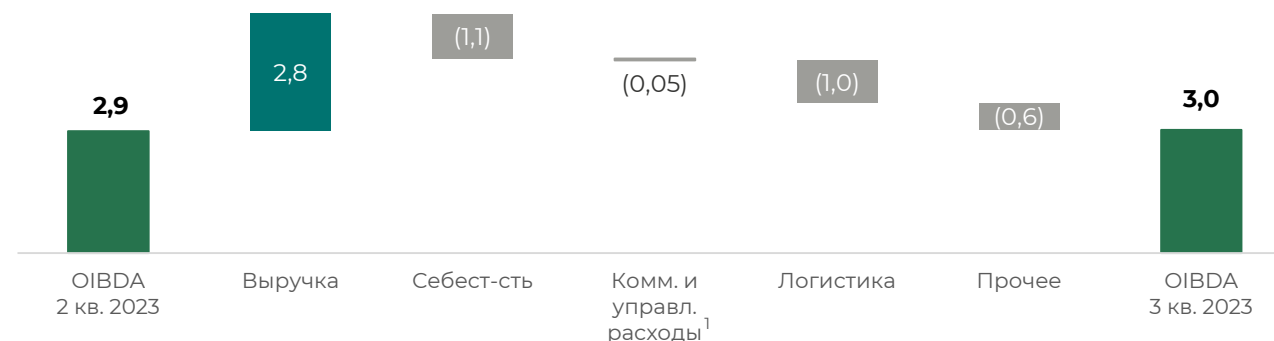
Анализ выручки по сегментам

млрд руб.



Анализ факторов влияния на OIBDA

млрд руб.



Анализ OIBDA по сегментам

млрд руб.

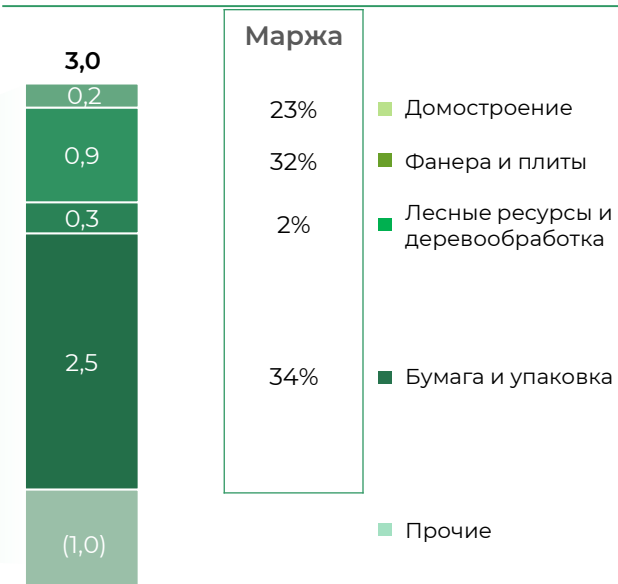


Комментарии

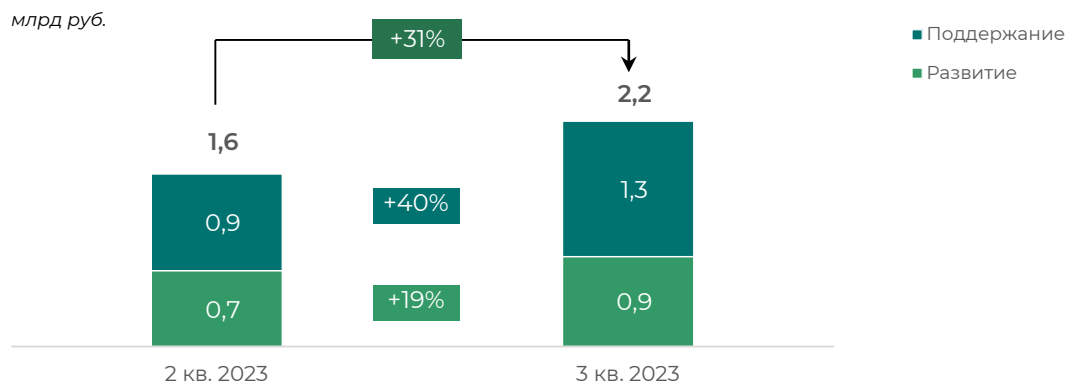
- В 3 кв. 2023 г. **OIBDA составила 3 млрд руб.**, оставаясь на уровне 2 кв. 2023 г., несмотря на рост выручки. Факторами оказавшими давление на маржинальность стали:
 - рост себестоимости реализованной продукции
 - рост логистических затрат на фоне существенного роста объемов реализации пиломатериалов, а также изменения ставок фрахта

Структура OIBDA по сегментам

млрд руб., 3 кв. 2023 г.

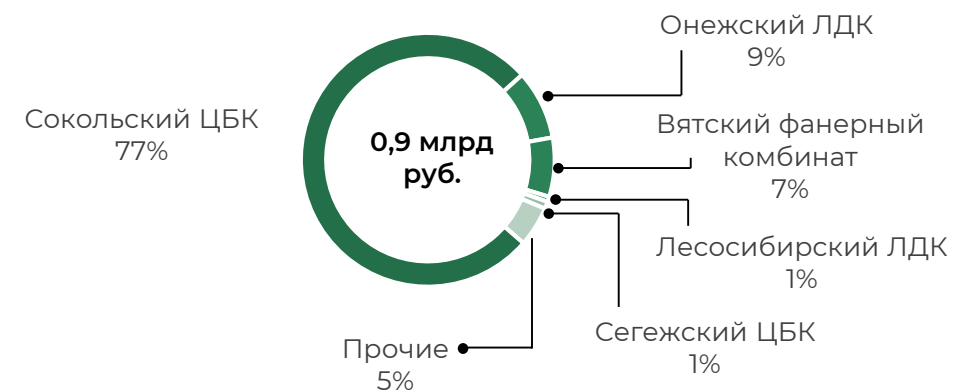


Динамика CAPEX



Детализация CAPEX на проекты развития

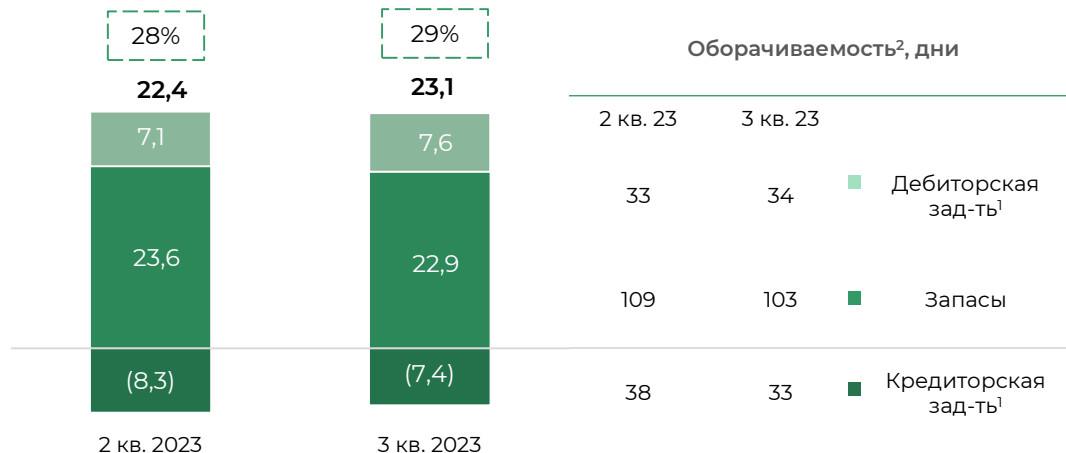
3 кв. 2023 г.



Оборотный капитал¹

млрд руб.

x% Доля в выручке за 12М

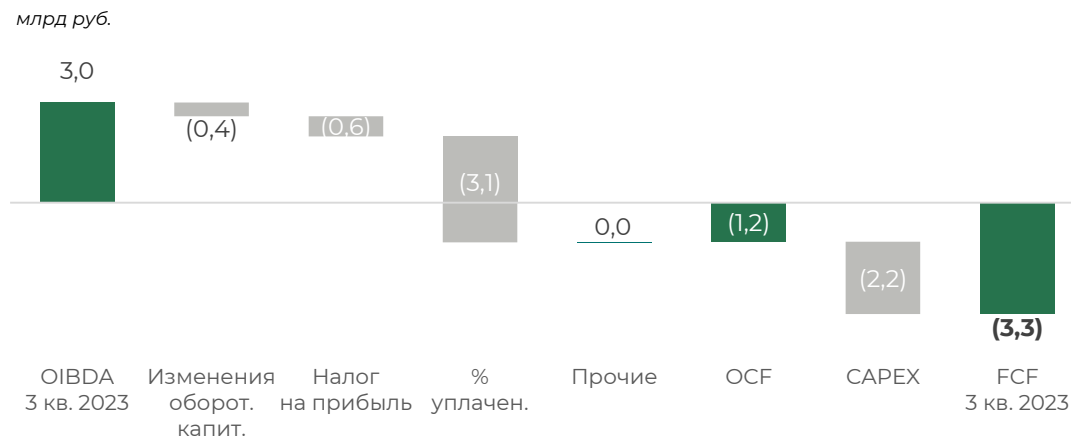


Комментарии

- **За 3 кв. 2023 г. капитальные затраты** на проекты поддержания производства и роста **составили 2,2 млрд руб.** (+31% кв/кв)
- Из 0,9 млрд руб., инвестированных в проекты развития, 0,7 млрд руб. направлено на модернизацию Сокольского ЦБК и погашение соответствующей кредиторской задолженности перед поставщиками
- **Оборотный капитал¹** остался примерно на уровне 2 кв. 2023 г. за счет роста дебиторской задолженности при одновременном снижении запасов и кредиторской задолженности

ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК И ЛИКВИДНОСТЬ

Чистый денежный поток



Чистый долг: влияние LTM OIBDA на мультипликатор

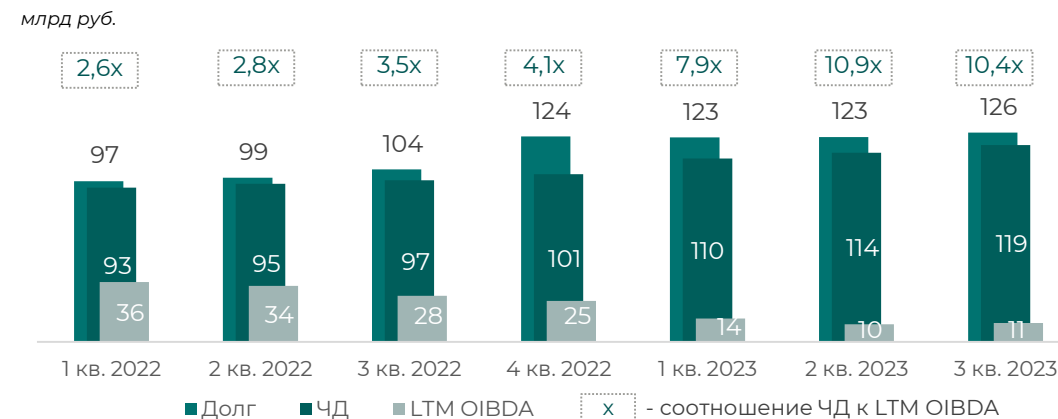
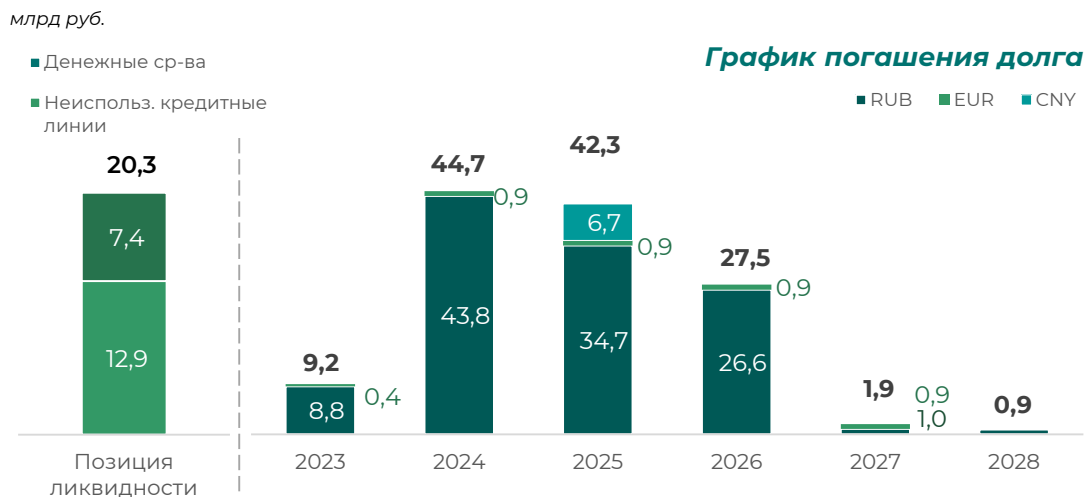


График погашения долга и ликвидность



Комментарии

- Долг Segezha Group на 30 сентября 2023 г. **остался практически без изменений** по сравнению с 30 июня 2023 г. и составил 126 млрд руб. Чистый долг Segezha Group на 30 сентября 2023 г. составил 119 млрд руб.
- **92% долга номинировано в рублях**, 8% были представлены иностранной валютой (в основном юань)
- Средневзвешенная ставка по заемным средствам составила 12,4%, средневзвешенный срок финансирования – 1,9 года
- Денежные средства и их эквиваленты, номинированные в рублях составили 21%, а в иностранной валюте - 79%

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](#)

