

# SEGEZHA GROUP ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 12М 2022 Г.

Москва, 31 марта 2023 г. – Segezha Group (MOEX: SGZH, входит в АФК «Система»), ведущий российский вертикально-интегрированный лесопромышленный холдинг с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины, объявляет аудированные консолидированные финансовые результаты, а также операционные результаты за 12 месяцев 2022 г.

- Выручка увеличилась на 15% год к году (г/г), до 106,8 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 24,7 млрд руб., произошло снижение на 16% г/г на фоне необходимой переориентации на альтернативные рынки сбыта, инфляции цен на ряд компонентов производства, а также существенного роста логистических затрат;
- Рентабельность по OIBDA составила 23%;
- Чистая прибыль составила 6,1 млрд руб., снизившись на 60% г/г, вслед за снижением операционной прибыли и ростом процентных расходов;
- Чистый долг на 31.12.2022 г. составил 101,0 млрд руб., оставшись практически на уровне 30.09.2022 г.;
- CAPEX снизился на 56% г/г, до 10,2 млрд руб., на фоне корректировки программы инвестиций в период высокой макроэкономической неопределенности.

Финансовые показатели, млн руб.	12М 2022	12М 2021	г/г
Выручка	106 766	92 442	15%
OIBDA	24 662	29 252	(16%)
маржа, %	23%	32%	(9 п.п.)
Чистая прибыль	6 052	15 237	(60%)
Капитальные затраты	10 181	23 116	(56%)
M&A	18 390	20 161	(9%)
Свободный денежный поток	(26 312)	(30 210)	13%
Чистый долг <sup>1</sup>	100 962	97 406 <sup>1</sup>	4%
Чистый долг <sup>1</sup> /12М OIBDA, х	4,1	3,3	-

## КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок с менеджментом по обсуждению результатов состоится 31 марта 2023 г. в 12:00 МСК.

Для участия в вебкасте перейдите по ссылке: [https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN\\_O-7rtyHaSiOmoIHx2SNiDA](https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_O-7rtyHaSiOmoIHx2SNiDA)

<sup>1</sup> Чистый долг представлен на 31.12.2022 г. и 30.09.2022 г.

## КОНТАКТЫ

Для инвесторов:

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

Для СМИ:

Татьяна Горохова  
+7 (499) 962-82-00  
[Gorokhova\\_TN@segezha-group.com](mailto:Gorokhova_TN@segezha-group.com)

## КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

### Обзор рынка

За 4 кв. 2022 г. средние цены реализации продукции Segezha Group составили:

- Мешочная бумага - 765 евро/т (-2% г/г)
- Пиломатериалы - 153 евро/м<sup>3</sup> (-34% г/г)
- Фанера березовая - 494 евро/м<sup>3</sup> (-41% г/г)
- Клееные деревянные конструкции (КДК) - 368 евро/м<sup>3</sup> (-31% г/г)

В 4 кв. 2022 г. по ключевым продуктам Группы наблюдались следующие тренды:

- На мировом рынке мешочной бумаги спрос снижался в связи с сокращением строительной активности на ключевых рынках на фоне сезонного снижения. Европейские производители мешочной бумаги увеличили продажу на внутреннем рынке (+4%)<sup>2</sup> из-за ухода российских импортеров, снижение экспорта за пределы ЕС составило (-1%). Российские производители мешочной бумаги из-за закрытия экспорта в Европу активно перераспределяли объемы в Турцию, Азию, МЕНА; также в экспортных поставках сохранялись логистические сложности.
- По березовой фанере в 4 кв. 2022 г. в РФ наблюдался незначительный рост объемов производства +5% кв/кв<sup>3</sup>, однако, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года российские производители продолжали работать с существенным снижением загрузки мощностей, в среднем по отрасли -45% г/г. За 2022 г. производство фанеры сократилось на 24% г/г и составило 3,2 млн м<sup>3</sup>. Объем экспорта фанеры из РФ в 4 кв. 2022 г. характеризовался положительной динамикой +6% кв/кв и был обусловлен оптимизацией логистических маршрутов и ставок, частичным замещением доли европейских конкурентов и повышением узнаваемости российского продукта на новых рынках сбыта. В отчетном периоде по сравнению с 3 кв. 2022 г. увеличили объемы импорта<sup>4</sup> российской фанеры такие направления как Турция +2%, Китай +34%, Южная Корея +22%, Саудовская Аравия +13% и ОАЭ +4%, при этом наблюдался профицит предложения берёзовой фанеры в странах Азии, Ближнего Востока и Северной Африки по причине перенаправления туда торговых потоков. В то же время в Европе наблюдался дефицит предложения и рост цен из-за запрета импорта фанеры из РФ.
- На рынке хвойных пиломатериалов в 4 кв. 2022 г. в период сезонного замедления строительной активности наблюдался нисходящий ценовой тренд. Основные предпосылки по снижению цен в 4 кв. 2022 г.:

<sup>2</sup> По данным ИТС за 11 мес. 2022 г. к 11 мес. 2021 г.

<sup>3</sup> По данным Росстата

<sup>4</sup> По данным ФТС РФ

- Высокие запасы на складах в портах Китая: в середине ноября запасы в порту Тайцань (основной порт импорта пиломатериалов из РФ) составили 1,2 млн м<sup>3</sup>, что на 31% выше аналогичного периода 2021 г.
- В Египте после падения цен в октябре 2022 г., в середине ноября наметился тренд на повышение. Египетские склады были заполнены на 50%, при этом спецификация товара была представлена большей долей низкосортной продукции. В конце ноября – в начале декабря 2022 г. отмечался рост количества запросов со стороны клиентов, однако, сохранялись ограничения, связанные с низкой платежеспособностью покупателей.
- В России в сегменте деревянного домостроения в 4 кв. 2022 г. на фоне замедления строительной активности в зимний период наблюдалось сокращение спроса и соответственно цен.

### Обзор результатов Группы

Выручка Группы за 12М 2022 г. выросла на 15% г/г, до 106,8 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 72% (-2 п.п. г/г).

OIBDA Segezha Group за 12М 2022 г. составила 24,7 млрд руб., снизившись г/г на 16%. Маржа OIBDA за 12М 2022 г. была на уровне 23% (-9 п.п. г/г). OIBDA включает в себя корректировку на сумму +3,4<sup>5</sup> млрд руб. 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 и укреплением рубля по отношению к иностранным валютам.

За 12М 2022 г. чистая прибыль Группы составила 6,1 млрд руб., снижение составило -60% г/г преимущественно на фоне сокращения операционной прибыли, а также роста процентных расходов.

### Финансовое положение

На 31 декабря 2022 г. общий долг составил 123,8 млрд руб. (+19% по сравнению с 30 сентября 2022 г.). Долговой портфель по состоянию на конец 12М 2022 г. в основном был представлен обязательствами, номинированными в рублях (93%).

Чистые финансовые расходы за 12М 2022 г. суммарно составили (7,1) млрд руб., что обусловлено ростом суммы заемных средств, незначительным ростом ставки долгового портфеля, а также положительным эффектом от переоценки и закрытия процентно-валютных свопов, номинированных в евро.

Средневзвешенная ставка фондирования по заемным средствам на 31 декабря 2022 г. составила 9,7% годовых. Средневзвешенный срок финансирования составил 2,2 года в связи с выпуском двух новых траншей облигаций: 1) на сумму 10,0 млрд руб., с купоном 10,83% и сроком погашения в 2024 г., 2) на сумму 500 млн юаней (4,2 млрд руб. по курсу ЦБ РФ на дату размещения) со ставкой 4,15% и сроком погашения в 2037 г. Денежные средства и их эквиваленты, включая банковские депозиты сроком менее 3-х месяцев, на 31 декабря 2022 г. выросли в 3,6 раза по сравнению с 9М 2022 г., до 22,9 млрд руб. Валютная структура денежных средств и их эквивалентов: 33% – иностранная валюта, 67% – рубли.

**107 млрд руб.**

Выручка Группы  
за 12М 2022 г.

**25 млрд руб.**

OIBDA Группы  
за 12М 2022 г.

**101 млрд руб.**

Чистый долг Группы  
на 31.12.2022 г.

Чистый долг остался практически на уровне 9М 2022 г. и составил 101,0 млрд руб. Соотношение чистого долга к LTM OIBDA составило 4,1x против 3,5x на 30 сентября 2022 г.

### Инвестиции

За 12М 2022 г. капитальные инвестиции составили 10,2 млрд руб. (-56% г/г), из которых 36% направлены в новые проекты расширения мощностей, а 64% - 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:

- 2,0 млрд руб. - модернизация Сокольского ЦБК;
- 1,3 млрд руб. – расширение мощностей по производству фанеры на Вятском фанерном комбинате;
- 0,5 млрд руб. – модернизация Лесосибирского ЛДК;
- 0,4 млрд руб. – модернизация Сегежского ЦБК;
- 0,3 млрд руб. – развитие конвертинга и приобретение соответствующего оборудования.

### Информация по сегментам

#### Бумага и упаковка

**Выручка**<sup>7</sup> сегмента «Бумага и упаковка» за 12М 2022 г. составила 40,7 млрд руб. (+1,0 млрд руб., или +2% г/г). Основной драйвер роста выручки - рост цен реализации продукции по сравнению с 2021 годом. **OIBDA** дивизиона выросла до 11,2 млрд руб. (+33% г/г). **Маржинальность** по OIBDA составила 28%.

12М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Мешочная бумага, тыс. т	336	319 <sup>5</sup>	834
Бумажная упаковка, млн шт.	1 405	1 406	245 <sup>8</sup>

#### Рыночная конъюнктура:

В 4 кв. 2022 г. Segezha Group 1) увеличила продажи на доступные внешние рынки, в особенности на рынки Китая, Турции и ЮАР; 2) развивала альтернативные логистические маршруты в Латинскую Америку, Африку; 3) возобновила отгрузки в Малайзию, Пакистан, Индию.

По индустриальной бумажной упаковке Segezha Group увеличивала продажи на внутренний рынок в рамках импортозамещения ушедших европейских поставщиков.

#### 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. Строительство новой бумагоделательной машины обеспечит увеличение объема производства различных видов бумаги на 65 тыс. т в год, до 100 тыс. т в год. Бюджет проекта – около 17 млрд руб.

<sup>5</sup> 319 тыс. т – объем продаж, вкл. бумагу, направленную на собственный конвертинг Segezha Group, в объеме 142 тыс. т.

<sup>7</sup> Исключая выручку от операций между сегментами

<sup>8</sup> Цена указана за тыс. мешков

**29 млрд руб.**

CAPEX, вкл. M&A Группы за 12М 2022 г.

**41 млрд руб.**

Выручка сегмента «Бумага и упаковка» за 12М 2022 г.

## Лесные ресурсы и деревообработка

### 50 млрд руб.

Выручка сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 12М 2022 г.

**Выручка**<sup>7</sup> сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 12М 2022 г. выросла на 72% г/г, или на 20,8 млрд руб., и составила 49,8 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 9,0 млрд руб., показатель снизился на 45% г/г. **Маржинальность** по OIBDA – 18%.

12М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Пиломатериалы <sup>9</sup> , тыс. м <sup>3</sup>	2 095	2 146	204
Пеллеты, тыс. т	232	217	57
ДВП, млн усл. м <sup>2</sup>	30	25	0,76 <sup>10</sup>
Лесозаготовка, тыс. м <sup>3</sup>	8 271	-	-

**Рыночная конъюнктура:** в 4 кв. 2022 г. для российских производителей пиломатериалов рыночная ситуация характеризовалась низкими рыночными ценами, сохранением высокой стоимости логистики, а также волатильностью курсов иностранных валют к рублю, что привело к сокращению объемов экспорта пиломатериалов хвойных и лиственных пород из России за 12М 2022 г. на 22% г/г. Объем поставок в Китай сократился лишь на 10% г/г, в результате чего его доля в российском экспорте пиломатериалов за 12М 2022 г. увеличилась с 53% годом ранее до 61%.

Segezha Group стремилась перераспределять объемы на доступные географии, а также развивать внутренний рынок, в т.ч. по продуктам из лиственницы. Компания работала над оптимизацией логистики, сокращая поставки через морские порты Дальневосточного морского бассейна и фокусируясь на сухопутных маршрутах.

#### Статус по основным инвестиционным проектам:

1. В рамках модернизации Лесосибирского ЛДК введены в эксплуатацию все 12 сушильных камер. Завершены фундаментные работы тепловой станции, ведутся работы по устройству плиты пола. Завершен монтаж ротора-редуктора окорочного станка, оборудование введено в эксплуатацию. Модернизация предприятия обеспечит рост производства пиломатериалов на 50 тыс. м<sup>3</sup>, снизит себестоимость их производства, переведет производство на более передовые технологии и повысит конкурентоспособность продукции на экспортных рынках. 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 12М 2022 г.

**Выручка**<sup>7</sup> сегмента «Фанера и плиты» за 12М 2022 г. составила 10,3 млрд руб., снижение к прошлому году составило 18%. **OIBDA** составила 3,0 млрд руб., снизившись на 53% г/г на фоне структурной трансформации географии сбыта продукции. **Маржинальность** по OIBDA – 29%.

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

<sup>10</sup> Цена за усл. м<sup>2</sup>

12М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Фанера, тыс. м <sup>3</sup>	162	156	642
ДВП, млн усл. м <sup>2</sup>	25	24	0,76 <sup>10</sup>

**Рыночная конъюнктура:** в 4 кв. 2022 г. цены на российскую фанеру практически на всех направлениях снижались как на фоне сезонной коррекции, так и в связи с избытком предложения на всех доступных производителям из РФ рынках.

В отчетном периоде Segezha Group восстанавливала объем продаж благодаря реализации фанеры как на внутреннем, так и на экспортных рынках и сумела нарастить свою долю на рынках таких странах, как Китай, Турция, ОАЭ, страны СНГ. Отдельный фокус для Segezha Group – продвижение танкерной фанеры на рынках Азии, преимущественно в Китае и Южной Корее.

#### Статус по основным инвестиционным проектам:

1. Галичский фанерный комбинат<sup>11</sup> введен в эксплуатацию 14 декабря 2022 г. Идет обустройство территории биржи сырья, противопожарных проездов, предзаводской зоны. Мощность комбината – 125 тыс. м<sup>3</sup> фанеры в год.

#### Домостроение

**Выручка**<sup>7</sup> сегмента «Домостроение» за 12М 2022 г. составила 5,7 млрд руб., снижение по сравнению с результатом прошлого года составило -8%. **OIBDA** составила 2,0 млрд руб., снизившись на 39% г/г в связи с необходимостью переориентации продаж на новые рынки, а также ростом логистических и прочих издержек. **Маржинальность** по OIBDA – 36%.

## 6 млрд руб.

Выручка сегмента «Домостроение» за 12М 2022 г.

12М 2022 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
КДК, тыс. м <sup>3</sup>	27	35	475
Домокомплекты, тыс. м <sup>3</sup>	17	18	670
CLT-панели, тыс. м <sup>3</sup>	14	11	531
Пиломатериалы <sup>12</sup> , тыс. м <sup>3</sup>	145	117	204
Пеллеты, тыс. т	42	42	57

**Рыночная конъюнктура:** В России в 4 кв. 2022 г. наблюдалось сокращение спроса на рынке домостроения на фоне снижения покупательской способности и высокой степени неопределенности.

В сегменте клееной балки и CLT в 4 кв. 2022 г. по-прежнему отмечалась низкая бизнес-активность.

#### События после отчетной даты

**Январь 2023 г.:** Segezha Group погасила биржевые облигации серии 001P-01R номинальной стоимостью 10 млрд руб.

<sup>11</sup> Результаты Галичского фанерного комбината не консолидируются как дочернее общество Группы в соответствии с условиями кредитного соглашения, заключенного между АО «Альфа-Банк» и ООО «ГФК» от 20 марта 2020 г.

<sup>12</sup> Пиломатериалы, производимые на Сокольском ДОК. Не учитываются в сегменте «Лесные ресурсы и деревообработка»

**Февраль 2023 г.:** Segezha Group разместила облигации серии 003P-02R на сумму 6 млрд руб. Купон установлен на уровне 10,60%. Дата оферты – 07.05.2025 г.

**Февраль 2023 г.:** Segezha Group заключила соглашение о продаже семи заводов Segezha Packaging в Европе и Турции общей мощностью 704 млн мешков в год. Менеджмент Компании не ожидает существенного влияния данной сделки на финансовый результат Группы.

\*\*\*

Segezha Group обладает устойчивым финансовым положением, 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 15,9 млн га, а объем расчетной лесосеки – 23,3 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. География активов Segezha Group охватывает 3 государства, 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 80 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»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА 2022 ГОД  
(в миллионах российских рублей)**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Выручка	106 766	92 442
<b>Операционные расходы:</b>		
Себестоимость реализованной продукции	(74 062)	(53 016)
Коммерческие и управленческие расходы	(28 216)	(20 000)
Доход от приобретения бизнеса	-	3 822
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	5 623	(898)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>10 111</b>	<b>22 350</b>
Процентные доходы	1 627	772
Процентные расходы	(11 626)	(3 911)
Прочие финансовые доходы	2 892	380
Курсовые разницы, нетто	4 467	760
Прочие (расходы)/доходы	(14)	1
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 457</b>	<b>20 352</b>
Расходы по налогу на прибыль	(1 405)	(5 115)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>6 052</b>	<b>15 237</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:		
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами	-	73
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:		
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности	147	67
<b>Прочий совокупный доход</b>	<b>147</b>	<b>140</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>6 199</b>	<b>15 377</b>
Чистая прибыль, относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	6 035	15 270
Неконтролирующим долям участия	17	(33)
	<b>6 052</b>	<b>15 237</b>
Итого совокупный доход, относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	6 182	15 410
Неконтролирующим долям участия	17	(33)
	<b>6 199</b>	<b>15 377</b>
<b>Прибыль на акцию, в российских рублях</b>	<b>0.38</b>	<b>1.06</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года (пересмотрено)*
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Основные средства	82 213	73 862
Активы в форме права пользования	60 591	64 061
Нематериальные активы	5 442	5 427
Гудвил	444	444
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	386	593
Отложенные налоговые активы	1 215	803
Авансы, выданные под внеоборотные активы	4 039	5 280
Займы, выданные связанным сторонам	7 978	8 266
Прочие внеоборотные активы	1 154	629
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>163 462</b>	<b>159 365</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Товарно-материальные запасы	24 613	21 806
Активы по договору	1 281	1 186
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 522	7 477
НДС к возмещению и текущие переплаты по налогам	2 573	5 611
Текущая переплата по налогу на прибыль	928	1 787
Авансы выданные и прочие оборотные активы	3 832	4 082
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	22 879	12 634
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>64 628</b>	<b>54 583</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>228 090</b>	<b>213 948</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>КАПИТАЛ:</b>		
Акционерный капитал	1 569	1 569
Добавочный капитал	35 129	35 129
Нераспределенная прибыль	3 451	7 758
Накопленный прочий совокупный доход	1 856	1 709
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сережа Групп»	<b>42 005</b>	<b>46 165</b>
Неконтролирующие доли участия	49	27
<b>Итого капитал</b>	<b>42 054</b>	<b>46 192</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	86 584	52 362
Обязательства по аренде	19 562	21 271
Прочие финансовые обязательства	-	974
Пенсионные обязательства	559	737
Отложенные налоговые обязательства	7 775	8 258
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	-	3 715
Прочие долгосрочные обязательства	1 430	3 472
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>115 910</b>	<b>90 789</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	37 257	21 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 110	16 779
Обязательства по аренде	3 953	3 903
Оценочные обязательства	2 070	1 553
Налоги к уплате	2 864	2 644
Задолженность по налогу на прибыль	856	1 096
Кредиторская задолженность по приобретению компаний	-	17 466
Дивиденды к уплате	229	6 590
Авансы полученные	1 787	5 528
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>70 126</b>	<b>76 967</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>228 090</b>	<b>213 948</b>

\* Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2021 года была ретроспективно пересмотрена по результату завершения распределения покупной цены бизнеса, приобретенного в 2021 году (Примечание 5 консолидированной отчетности), а также выделения переплаты и задолженности по налогу на прибыль из общей суммы переплаты и задолженности по налогам.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2022 ГОД**  
**(в миллионах российских рублей)**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>6 052</b>	<b>15 237</b>
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 963	5 786
Амортизация активов в форме права пользования	3 588	1 116
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках	(1 627)	(772)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках	11 626	3 911
Прочие финансовые доходы	(2 892)	(380)
Частичное прощение долга по приобретению компаний	(3 386)	-
Доход от приобретения бизнеса	-	(3 822)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	1 405	5 115
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(61)	339
Убыток от списания товарно-материальных запасов	117	45
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(179)	649
Прибыль от выбытия основных средств и прочего имущества	(37)	(185)
Курсовые разницы, нетто	(4 467)	(759)
Обесценение основных средств	13	907
Прочее	25	178
	<b>21 140</b>	<b>27 365</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(4 212)	(1 429)
Увеличение товарно-материальных запасов	(3 060)	(5 573)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	4 451	(4 817)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(618)	1 584
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(5 505)	4 592
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>12 196</b>	<b>21 722</b>
Проценты уплаченные	(8 258)	(2 548)
Налог на прибыль уплаченный	(1 679)	(6 106)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>2 259</b>	<b>13 068</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2022 ГОД  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в миллионах российских рублей)**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
Выплаты на приобретение основных средств	(9 958)	(20 238)
Выплаты на приобретение нематериальных активов	(223)	(2 878)
Поступления от продажи основных средств	439	451
Займы, выданные совместным предприятиям	(3 052)	(6 968)
Погашение займов, выданных совместным предприятиям	-	50
Проценты полученные	648	447
Инвестиции в совместные предприятия	(1 578)	(536)
Вмененные дивиденды выплаченные	(295)	(644)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение дочерних предприятий Группы	(18 390)	(20 161)
Прочие движения	42	4
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(32 367)</b>	<b>(50 473)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
Поступления от эмиссии и размещения акций	-	30 000
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций	-	(1 025)
Поступления от кредитов и займов	54 704	21 242
Поступления от выпуска облигаций	46 399	20 000
Погашение основной суммы кредитов и займов	(44 472)	(22 637)
Поступления по процентно-валютным свопам	1 579	411
Дивиденды выплаченные	(16 385)	-
Платежи по обязательствам по аренде	(4 143)	(1 710)
Выплаты на основе акций	-	(127)
<b>Чистые денежные средства, полученные в финансовой деятельности</b>	<b>37 682</b>	<b>46 154</b>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7 574	8 749
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>12 634</b>	<b>3 670</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	2 671	215
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>22 879</b>	<b>12 634</b>