

SEGEZHA GROUP ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2 КВ. 2023 Г.

Москва, 29 августа 2023 г. – Segezha Group (МОЕХ: SGZH), ведущий российский вертикально-интегрированный лесопромышленный холдинг с полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины, объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, а также операционные результаты за 2 кв. 2023 г.

- Выручка выросла на 13% квартал к кварталу (кв/кв), до 21,1 млрд руб., благодаря росту объемов реализации готовой продукции Группы, положительный эффект также оказало ослабление рубля к основным иностранным валютам;
- OIBDA выросла в 2,7 раза кв/кв и составила 2,9 млрд руб. вслед за ростом выручки за период, а также сокращением коммерческих и управленческих расходов. Рентабельность по OIBDA составила 14% (+8 п.п. кв/кв);
- Чистый убыток вырос на 3% кв/кв и составил 3,9 млрд руб.;
- Объем долговых обязательств на 30.06.2023 г. практически не изменился по сравнению с 31.03.2023 г. и составил 123,5 млрд руб. Чистый долг составил 114,0 млрд руб.;
- CAPEX снизился на 2% кв/кв и составил 1,6 млрд руб.

Финансовые показатели, млн руб.	2 кв. 2023	1 кв. 2023	кв/кв	6М 2023	6М 2022	г/г
Выручка	21 089	18 698 ¹	13%	39 787	57 856 ¹	(31%)
OIBDA	2 933	1 102	2,7x	4 035	16 781 ¹	(76%)
маржа, %	14%	6%	8 п.п.	10%	29%	(19 п.п.)
Чистая прибыль/(убыток)	(3 894)	(3 763)	3%	(7 657)	12 001	(2,6x)
Капитальные затраты	1 646	1 688	(2%)	3 334	6 377	(48%)
Свободный денежный поток	(2 722)	(8 353)	(67%)	(11 075)	(25 951)	(57%)
Долг	123 476	123 168	0%	123 476	98 867	25%

КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок с менеджментом по обсуждению результатов состоится 29 августа 2023 г. в 16:30 МСК.

Для участия в вебкасте перейдите по ссылке:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_5T0CMAMZS1SYWOkGxcVdNA

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

¹ Сравнительные показатели представлены с учетом требований МСФО 5 по отдельной презентации продолжающейся и прекращенной деятельности (продажа конвертинговых заводов Segezha Packaging 22.02.2023 г.)

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

Обзор рынка

За 2 кв. 2023 г. средние цены реализации продукции Segezha Group составили:

- Мешочная бумага - 570 евро/т (-13% кв/кв);
- Пиломатериалы - 151 евро/м³ (-13% кв/кв);
- Фанера березовая - 407 евро/м³ (-8% кв/кв);
- Клееные деревянные конструкции (КДК) - 270 евро/м³ (+28% кв/кв).

Во 2 кв. 2023 г. по ключевым продуктам Группы наблюдались следующие тренды:

- На мировом рынке мешочной бумаги наблюдался низкий спрос в связи с замедлением строительной активности, складские запасы сохранились на высоком уровне по всей цепочке поставок. География продаж российских производителей расширилась по сравнению с 1 кварталом текущего года благодаря оптимизации логистики по многим направлениям, в частности: Латинская Америка, Африка, Юго-Восточная Азия, Ближний Восток. Снижение ставок фрахта в среднем на -30%, а также динамика курса рубля повысила привлекательность и конкурентоспособность российской бумаги на внешних рынках, включая дальние географии. На российском рынке спрос на мешочную бумагу оставался стабильным, поскольку снижение импорта бумажных мешков привело к увеличению локального производства мешков и соответственно потреблению мешочной бумаги. Несмотря на полную загрузку отечественных производителей бумажных мешков, рынок оставался дефицитным из-за лимита мощностей. В связи с этим незначительно увеличился импорт мешков из Молдовы, Турции, Китая, однако, общее снижение импорта в Россию за 5 мес. 2023 г. к 2022 г. составило -75%⁶.
- На рынке берёзовой фанеры во 2 кв. 2023 г. наблюдалась положительная динамика по увеличению спроса и цен в ряде экспортных регионов. По предварительным оценкам, в России увеличение объёмов производства фанеры составило +16% кв/кв, средняя загрузка мощностей оценивалась в 60%². Рост объёмов экспорта составил +15% кв/кв³. В топ-5 основных экспортных регионов вошли – Египет +15% кв/кв, Китай +78% кв/кв, Турция +11% кв/кв, США +9% кв/кв, Узбекистан +88% кв/кв⁴. Рынок США с конца 2022 г. продолжает демонстрировать тенденцию стабильно высоких объёмов импорта фанеры из РФ и устойчивого уровня цен. С июня 2023 г. зафиксировано снижение логистических ставок по прямому маршруту Санкт-Петербург – Балтимор, Хьюстон, что по прогнозам окажет дальнейшее положительное влияние на уровень цен FCA для российских производителей. В России наблюдался рост потребления и цен на фанеру в связи с высокой сезонной строительной активностью, в июне рост цен на базисе FCA по ряду позиций составил в среднем +13% м/м⁵.
- В 1 полугодии 2023 г. снижение производства пиломатериалов в РФ составило 11%⁶ г/г, снижение экспорта хвойных пиломатериалов из РФ оценивается в 15% г/г. Сокращение экспорта наблюдалось в направлении Японии (-47%), Кореи (-20%), MENA (-15%), СНГ (-2%), единственное направление, где увеличивались поставки - это Китай (+4%). Определяющее влияние на сокращение объёмов

² Whatwood Рынок древесных плит

³ По данным ФТС РФ (без учёта стран ЕАЭС)

⁴ По данным ФТС РФ

⁵ Whatwood Рынок древесных плит

⁶ WhatWood, Рынок пиломатериалов в России, №28

экспорта оказывали: низкий спрос и цены, закрытие отдельных рынков для российских компаний, проблемы с отгрузкой по ж/д для лесопильных заводов Северо-Западного федерального округа, дефицит сырья. Из-за стагнации в потреблении пиломатериалов сформировались высокие складские запасы в портах Китая: во 2 кв. 2023 г. запасы в порту Тайцань (основной порт импорта пиломатериалов из РФ) сохранялись на исторически рекордном уровне в 1,7 млн м³, что на 25% выше аналогичного периода 2022 г. Прирост стока на фоне низкой строительной активности и ограниченного спроса со стороны производителей мебели и строительных материалов привели к коррекции рыночных цен с апреля 2023. Реализация пиломатериалов на рынок Египта во 2 кв. 2023 г. для российских компаний не была активной на фоне сохраняющихся проблем с платежеспособностью покупателей. Ряд российских поставщиков сократили отгрузки в этом направлении до минимального уровня. Египетские клиенты в текущих условиях не готовы гарантировать своевременное поступление платежей и работу по предоплате.

- В России на рынке деревянного домостроения во 2 кв. 2023 г. наблюдался традиционно активный спрос. Производители домокомплектов в РФ были нацелены загрузить производственные мощности на 2-3 кв. 2023 г. Ряд производителей заявляли о повышении цен в летний период в зависимости от уровня обеспеченности заказами. Одним из драйверов рынка выступили доступные ипотечные кредиты и государственные меры поддержки.

Обзор результатов Группы

Выручка Группы за 2 кв. 2023 г. выросла на 13% кв/кв, до 21,1 млрд руб., благодаря росту объема реализации всех продуктов Группы, также дополнительную поддержку оказало ослабление курса рубля против основных иностранных валют: -11% долл. США, -9% юань. Доля экспортной выручки Группы составила 57%.

За 6М 2023 г. выручка снизилась на 31% к 6М 2022 г., до 39,8 млрд руб., что обусловлено структурной трансформацией рынков сбыта, а также снижением цен на продукцию лесопромышленной отрасли в мире.

OIBDA Segezha Group за 2 кв. 2023 г. выросла в 2,7 раз кв/кв и составила 2,9 млрд руб. благодаря росту выручки на фоне более медленного темпа роста себестоимости и сокращения коммерческих и управленческих расходов. Маржа OIBDA выросла на 8 п.п. по сравнению с 1 кв. 2023 г. и составила 14%.

За 6М 2023 г. OIBDA снизилась на 76%, до 4,0 млрд руб., что обусловлено структурной трансформацией рынков сбыта и, как следствие, высокой базой 6М 2022 г., снижением цен на продукцию, а также существенным ростом издержек, в особенности логистических затрат.

За 2 кв. 2023 г. чистый убыток Группы составил 3,9 млрд руб. против 3,8 млрд руб. в 1 кв. 2023 г. За 6М 2023 г. показатель составил 7,7 млрд руб.

Финансовое положение

На 30 июня 2023 г. общий долг составил 123,5 млрд руб. (без существенных изменений к 31 марта 2023 г.). Долговой портфель по состоянию на конец 2 кв. 2023 г. в основном был представлен обязательствами, номинированными в рублях - 92%.

Чистые финансовые расходы за 2 кв. 2023 г. суммарно составили (3,4) млрд руб., продемонстрировав рост на 5% к 1 кв. 2023 г.

Средневзвешенная ставка фондирования по заемным средствам на 30 июня 2023 г. составила 10,0% годовых. Средневзвешенный срок финансирования незначительно

21 млрд руб.

Выручка Группы
за 2 кв. 2023 г.

3 млрд руб.

OIBDA Группы
за 2 кв. 2023 г.

114 млрд руб.

Чистый долг Группы
на 30.06.2023 г.

снизились до 2,0 лет. Денежные средства и их эквиваленты, включая банковские депозиты сроком менее 3-х месяцев, на 30 июня 2023 г. составили 9,5 млрд руб. Валютная структура денежных средств и их эквивалентов: 72% – иностранная валюта, 28% – рубли.

Чистый долг составил 114,0 млрд руб., рост показателя к 31 марта 2023 г. составил 3% за счет сокращения денежных средств и их эквивалентов. Соотношение чистого долга к LTM OIBDA составило 10,9х в связи с сокращением расчетного показателя OIBDA за последние 12 месяцев.

Инвестиции

За 2 кв. 2023 г. капитальные инвестиции составили 1,6 млрд руб. (-2% кв/кв), из которых 44%, или 0,7 млрд руб., направлены в новые проекты расширения мощностей (преимущественно модернизация Сокольского ЦБК - 0,2 млрд руб.); 56%, или 0,9 млрд руб., - на поддержание действующих активов.

Информация по сегментам

Бумага и упаковка

Выручка⁸ сегмента «Бумага и упаковка» во 2 кв. 2023 г. выросла на 3% кв/кв и составила 7,8 млрд руб. на фоне роста продаж мешков и упаковки российских конвертинговых заводов. **OIBDA** дивизиона составила 2,5 млрд руб. **Маржинальность** по OIBDA составила 32%.

За 6М 2023 г. выручка сегмента снизилась на 10% г/г и составила 15,3 млрд руб. на фоне структурной трансформации рынков и связанного с этим сокращения объемов и цен реализации. OIBDA сегмента составила 4,7 млрд руб. Маржинальность по OIBDA была на уровне 31%.

2 кв. 2023 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Мешочная бумага, тыс. т	87	85 ⁷	570
Бумажная упаковка, млн шт.	214	216	184 ⁹

Лесные ресурсы и деревообработка

Выручка⁸ сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 2 кв. 2023 г. составила 9,3 млрд руб., или +10% кв/кв. Рост выручки связан с ростом объемов реализации пиломатериалов Группы, а также положительным эффектом от снижения кросс-курса рубля к иностранным валютам, прежде всего к китайскому юаню. **OIBDA** сегмента за отчетный период составила 0,4 млрд руб. **Маржинальность** по OIBDA – 5%.

За 6М 2023 г. выручка сегмента составила 17,8 млрд руб., снижение 40% г/г на фоне снижения цен и объемов реализации пиломатериалов Группы к аналогичному периоду прошлого года. OIBDA составила 0,5 млрд руб. Маржинальность по OIBDA – 3%.

2 млрд руб.

CAPEX за 2 кв. 2023 г.

8 млрд руб.

Выручка сегмента «Бумага и упаковка» за 2 кв. 2023 г.

9 млрд руб.

Выручка сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка» за 2 кв. 2023 г.

⁷ 85 тыс. т – объем продаж, вкл. бумагу, направленную на собственный конвертинг Segzeha Group, в объеме 22 тыс. т.

⁸ Исключая выручку от операций между сегментами.

⁹ Цена указана за тыс. мешков.

2 кв. 2023 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Пиломатериалы ¹⁰ , тыс. м ³	417	447	151
Пеллеты, тыс. т	33	45	28 ¹¹
ДВП, млн усл. м ²	2	4	0,40 ¹²
Лесозаготовка, тыс. м ³	1 393	-	-

Фанера и плиты

3 млрд руб.

Выручка сегмента «Фанера и плиты» за 2 кв. 2023 г.

Выручка⁸ сегмента «Фанера и плиты» за 2 кв. 2023 г. выросла на 65% кв/кв, до 2,8 млрд руб. Рост показателя связан с ростом объема реализации, а также положительным эффектом от снижения курса рубля против основных иностранных валют. **OIBDA** сегмента составила 0,4 млрд руб. **Маржинальность** по OIBDA – 13%.

За 6М 2023 г. выручка сегмента составила 4,5 млрд руб., снижение год к году составило 40% на фоне структурной трансформации рынков и связанного с этим сокращения объемов и цен реализации продукции. OIBDA насчитывает 0,6 млрд руб. Маржинальность по OIBDA – 13%.

2 кв. 2023 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
Фанера, тыс. м ³	50	65	407
ДВП, млн усл. м ²	6	6	0,40 ¹²

Домостроение

1 млрд руб.

Выручка сегмента «Домостроение» за 2 кв. 2023 г.

Выручка⁸ сегмента «Домостроение» за 2 кв. 2023 г. выросла на 27% кв/кв и составила 1,1 млрд руб. благодаря росту объема реализации всех видов продукции Сокольского ДОК. **OIBDA** составила 0,4 млрд руб., **маржинальность** по OIBDA – 34%.

За 6М 2023 г. выручка сегмента составила 2,0 млрд руб. По сравнению с годом ранее показатель снизился на 47% на фоне структурной трансформации рынков и связанного с этим сокращения объемов и цен реализации продукции. OIBDA составила 0,5 млрд руб., маржинальность по OIBDA – 26%.

2 кв. 2023 г.	Объем производства	Объем продаж	Средняя цена, евро за ед. продукции (FCA)
КДК, тыс. м ³	3	3	270
Домокомплекты, тыс. м ³	8	8	379
CLT-панели, тыс. м ³	3	3	510
Пиломатериалы ¹³ , тыс. м ³	38	36	151
Пеллеты, тыс. т	3	5	28 ¹¹

¹⁰ Без учета объема производства Сокольского ДОК, результаты которого отражаются в сегменте «Домостроение»

¹¹ Цена за тонну

¹² Цена за усл. м²

¹³ Пиломатериалы, производимые на Сокольском ДОК. Не учитываются в сегменте «Лесные ресурсы и деревообработка»

Segezha Group 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 – 92% 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 3-м – по мощности производства березовой фанеры. Компания также входит в топ-10 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 21 тыс. 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 миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года*
Продолжающаяся деятельность		
Выручка	39 787	57 856
Операционные расходы:		
Себестоимость реализованной продукции	(30 687)	(34 099)
Коммерческие и управленческие расходы	(12 608)	(13 587)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 103	(287)
Операционный (убыток)/прибыль	(2 405)	9 883
Процентные доходы	933	841
Процентные расходы	(7 558)	(4 721)
Прочие финансовые доходы	-	2 145
Курсовые разницы, нетто	612	6 207
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(8 418)	14 355
Налог на прибыль	1 227	(2 719)
Чистый (убыток)/прибыль за период от продолжающейся деятельности	(7 191)	11 636
Прекращенная деятельность		
Чистый (убыток)/прибыль за период от прекращенной деятельности	(466)	365
Чистый (убыток)/прибыль за период	(7 657)	12 001
Прочий совокупный доход/(расход)		
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:		
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности	162	(1 068)
За вычетом: прибыль, реклассифицированная в категорию прибыли или убытка при выбытии иностранных дочерних предприятий	(2 080)	-
Прочий совокупный расход	(1 918)	(1 068)
Итого совокупный (расход)/доход за период	(9 575)	10 933
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	(7 638)	11 999
Неконтролирующим долям участия	(19)	2
	(7 657)	12 001
Итого совокупный (расход)/доход, относящийся к:		
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»	(9 556)	10 931
Неконтролирующим долям участия	(19)	2
	(9 575)	10 933
(Убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях		
От продолжающейся деятельности	(0.46)	0.74
От прекращенной деятельности	(0.03)	0.02

* Презентация сравнительной информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, была скорректирована для обеспеченного раскрытия результатов прекращенной деятельности (Примечание **Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**
(неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	77 784	82 213
Активы в форме права пользования	58 479	60 591
Нематериальные активы	5 346	5 442
Гудвил	444	444
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	421	386
Отложенные налоговые активы	1 549	1 215
Авансы, выданные под внеоборотные активы	3 295	4 039
Займы выданные	12 715	7 978
Прочие внеоборотные активы	2 948	1 154
Итого внеоборотные активы	162 981	163 462
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	23 553	24 613
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 036	8 522
НДС к возмещению и текущие переплаты по налогам	2 851	2 573
Текущая переплата по налогу на прибыль	524	928
Авансы выданные и прочие оборотные активы	5 052	5 113
Денежные средства и их эквиваленты	9 469	22 879
Итого краткосрочные активы	52 485	64 628
ИТОГО АКТИВЫ	215 466	228 090
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ:		
Акционерный капитал	1 569	1 569
Добавочный капитал	35 122	35 129
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	(4 179)	3 451
Накопленный прочий совокупный (расход)/доход	(101)	1 856
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	32 411	42 005
Неконтролирующие доли участия	44	49
Итого капитал	32 455	42 054
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	89 999	86 584
Обязательства по аренде	19 115	19 562
Отложенные налоговые обязательства	6 132	7 775
Прочие долгосрочные обязательства	2 205	1 989
Итого долгосрочные обязательства	117 451	115 910
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	33 477	37 257
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 356	21 110
Обязательства по аренде	3 575	3 953
Оценочные обязательства	1 745	2 070
Налоги к уплате	3 115	2 864
Задолженность по налогу на прибыль	339	856
Дивиденды к уплате	229	229
Авансы полученные	1 724	1 787
Итого краткосрочные обязательства	65 560	70 126
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	215 466	228 090

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**
(неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года*
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Чистый (убыток)/прибыль за период	(7 657)	12 001
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	6 501	7 046
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках	(899)	(720)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках	7 568	4 748
Прочие финансовые доходы	-	(2 145)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(1 797)	2 722
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	157	(74)
Курсовые разницы, нетто	(637)	(5 966)
Убыток от выбытия дочерних предприятий Группы и прочие корректировки	779	74
	4 015	17 686
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 617)	(6 380)
Увеличение товарно-материальных запасов	(1 057)	(4 653)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(780)	426
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	1 228	787
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	288	(1 210)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	77	6 656
Проценты уплаченные	(7 038)	(4 499)
Налог на прибыль уплаченный	(780)	(3 341)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7 741)	(1 184)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты на приобретение основных средств, нематериальных активов	(3 334)	(6 377)
Займы, выданные совместным предприятиям	(908)	(1 641)
Проценты полученные	387	265
Инвестиции в совместные предприятия	(35)	(791)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение предприятий Группой	-	(18 390)
Прочее движение	(887)	(174)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 777)	(27 108)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от кредитов и займов	16 827	29 865
Поступления от выпуска облигаций	6 000	17 200
Погашение основной суммы кредитов и займов	(14 839)	(12 036)
Погашение облигаций	(10 000)	-
Поступления по процентно-валютным свопам	-	990
Дивиденды выплаченные	-	(16 614)
Платежи по обязательствам по аренде	(620)	(650)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(2 632)	18 755
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов	(15 150)	(9 537)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	22 879	12 634
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	1 740	617
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 469	3 714