

**Публичное
акционерное
общество Группа
компаний
«Сегежа»**

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2023 года
(неаудированная)**

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:	
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ	5
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	6
ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Описание деятельности	7
2. Принципы подготовки отчетности	8
3. Существенные положения учетной политики, суждения, оценки и допущения	8
4. Информация по сегментам	8
5. Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	11
6. Прекращенная деятельность	12
7. Налог на прибыль	12
8. Основные средства	12
9. Займы выданные	13
10. Денежные средства и их эквиваленты	13
11. Акционерный и добавочный капитал	14
12. (Убыток)/прибыль на акцию	14
13. Кредиты и займы	14
14. Справедливая стоимость	16
15. Сделки со связанными сторонами	16
16. Активы в форме права пользования и обязательство по аренде	18
17. Условные обязательства и условные активы	19
18. События после отчетной даты	20

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2023 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Сегежа Групп» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 года, сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменении в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета стран присутствия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, была утверждена руководством 28 августа 2023 года.

От имени руководства



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

28 августа 2023 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества Группы компаний «Сегежа»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества Группы компаний «Сегежа» (далее- «Компания») по состоянию на 30 июня 2023 года и связанных с ним сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменении в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

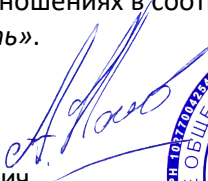
Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».


Кочетков Антон Андреевич
Руководитель задания



АО ДРТ
(ОРНЗ № 12006020384)

28 августа 2023 года

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

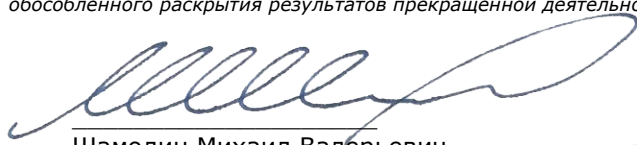
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(неаудированные данные)

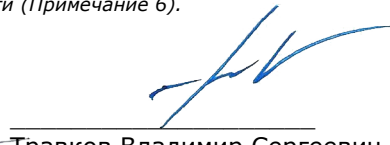
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	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	7	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	6	(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	12	(0.46)	0.74
От прекращенной деятельности	12	(0.03)	0.02

* Презентация сравнительной информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, была скорректирована для обособленного раскрытия результатов прекращенной деятельности (Примечание 6).



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

28 августа 2023 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-20 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

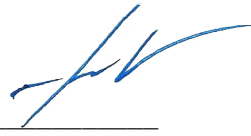
(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	8	77 784	82 213
Активы в форме права пользования	16	58 479	60 591
Нематериальные активы		5 346	5 442
Гудвил		444	444
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	5	421	386
Отложенные налоговые активы		1 549	1 215
Авансы, выданные под внеоборотные активы	8	3 295	4 039
Займы выданные	9	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	10	9 469	22 879
Итого краткосрочные активы		52 485	64 628
ИТОГО АКТИВЫ		215 466	228 090
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	11	1 569	1 569
Добавочный капитал	11	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	13	89 999	86 584
Обязательства по аренде	16	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	13	33 477	37 257
Торговая и прочая кредиторская задолженность		21 356	21 110
Обязательства по аренде	16	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	11	229	229
Авансы полученные		1 724	1 787
Итого краткосрочные обязательства		65 560	70 126
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		215 466	228 090



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

28 августа 2023 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-20 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Накопленный прочий совокупный (расход)/доход		Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
31 декабря 2021 года	1 569	35 129	7 758	1 771	(62)	46 165	27	46 192
Чистая прибыль за период	-	-	11 999	-	-	11 999	2	12 001
Прочий совокупный расход за период	-	-	-	(1 068)	-	(1 068)	-	(1 068)
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	11 999	(1 068)	-	10 931	2	10 933
Дивиденды акционерам	-	-	(10 042)	-	-	(10 042)	-	(10 042)
Прочее движение	-	-	(269)	-	-	(269)	-	(269)
30 июня 2022 года	1 569	35 129	9 446	703	(62)	46 785	29	46 814
31 декабря 2022 года	1 569	35 129	3 451	1 918	(62)	42 005	49	42 054
Чистый убыток за период	-	-	(7 638)	-	-	(7 638)	(19)	(7 657)
Прочий совокупный расход за период	-	-	-	(1 918)	-	(1 918)	-	(1 918)
Итого совокупный расход за период	-	-	(7 638)	(1 918)	-	(9 556)	(19)	(9 575)
Прочее движение	-	(7)	8	-	(39)	(38)	14	(24)
30 июня 2023 года	1 569	35 122	(4 179)	-	(101)	32 411	44	32 455

Прилагаемые примечания на стр. 7-20 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

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

	Прим.	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)
		77	6 656
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(7 038)	(4 499)
Налог на прибыль уплаченный		(780)	(3 341)
		(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	15	(908)	(1 641)
Проценты полученные		387	265
Инвестиции в совместные предприятия	5	(35)	(791)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение предприятий Группой		-	(18 390)
Прочее движение		(887)	(174)
		(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	11	-	(16 614)
Платежи по обязательствам по аренде	16	(620)	(650)
		(2 632)	18 755
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности			
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(15 150)	(9 537)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	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	10	9 469	3 714

* Презентация сравнительной информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, была скорректирована для отражения процентов, уплаченных по арендным обязательствам, в строке «Проценты уплаченные».

Прилагаемые примечания на стр. 7-20 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество Группа компаний «Сегежа» (далее ПАО «Сегежа Групп» или «Компания», а совместно со своими дочерними предприятиями – Группа компаний «Сегежа» или «Группа») является лесопромышленным холдингом с вертикально-интегрированной структурой и полным циклом лесозаготовки и глубокой переработки древесины. В состав Группы входят предприятия лесной, деревообрабатывающей, целлюлозно-бумажной промышленности, а также предприятия по производству бумажной упаковки.

Публичное акционерное общество Группа компаний «Сегежа» зарегистрировано в Российской Федерации (далее – «РФ») в 2013 году (до 7 апреля 2021 года АО «Сегежа Групп»).

Юридический адрес Компании: город Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 45, кабинет 15.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, существенных изменений в структуре акционеров Компании по сравнению с 31 декабря 2022 года не произошло.

Ниже представлены значительные предприятия Группы компаний «Сегежа», доля их владения, местонахождение и виды их основной деятельности:

Значительные предприятия	Страна	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Целлюлозно-бумажное производство			
АО «Сегежский ЦБК»	РФ	100%	100%
АО «Сокольский ЦБК»	РФ	89.13%	89.13%
Производство упаковки			
ООО «Сегежская упаковка»	РФ	100%	100%
Arka Merchants Limited и ее дочерние общества	Ирландия	- ¹	100%
Производство фанеры и древесных плит			
ООО «Вятский фанерный комбинат»	РФ	100%	100%
ООО «Красфан»	РФ	100%	100%
Деревообработка			
АО «Лесосибирский ЛДК №1»	РФ	100%	100%
АО «Новоенисейский Лесохимический Комплекс»	РФ	100%	100%
АО «Онежский ЛДК»	РФ	100%	100%
АО «С-ДОК»	РФ	100%	100%
ООО «Ксилотек-Сибирь»	РФ	100%	100%
ООО «Карелиан Вуд Кампани»	РФ	100%	100%
ООО «Тайрику-Игирма Групп»	РФ	100%	100%
АО «ЛДК Игирма»	РФ	- ²	100%
ООО «ЛПК Игирма-Тайрику»	РФ	- ²	100%
ООО «Приангарский ЛПК»	РФ	100%	100%
ООО «Верхнеленский деревообрабатывающий комплекс»	РФ	100%	100%
Лесозаготовка			
АО «Лендерский ЛПХ»	РФ	100%	100%
АО «ЛПК «Кипелово»	РФ	100%	100%
АО «Ледмозерское ЛЗХ»	РФ	99.31%	99.31%
ООО «Тимбер Инвест Групп»	РФ	100%	100%
ООО «Байкальская лесная компания»	РФ	- ³	100%
ООО «Лес Проект»	РФ	- ³	100%
ООО «ЛесТоргСервис»	РФ	100%	100%
ООО «ЛПС»	РФ	100%	100%
Прочие			
ООО «Сегежа Цифровые Решения»	РФ	100%	100%
ООО «Сегежа Групп – ОЦО»	РФ	100%	100%
ООО «ВЛРП» (Верхнеленское речное пароходство)	РФ	100%	100%
АО «Онега-Энергия»	РФ	75%	75%
ООО «Интер Форест Рус»	РФ	100%	100%

¹ Arka Merchants Limited и ее дочерние общества были проданы 22 февраля 2023 года (см. Примечание 6)

² АО «ЛДК Игирма» и ООО «ЛПК Игирма-Тайрику» в результате реорганизации присоединены к ООО «Тайрику Игирма Групп»

³ ООО «Байкальская лесная компания» и ООО «Лес Проект» в результате реорганизации присоединены к ООО «Тимбер Инвест Групп»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с последней проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря и за год, закончившийся 31 декабря 2022 год (далее – годовая консолидированная финансовая отчетность за 2022 год).

Отчетность не включает всю информацию и пояснения, которые подлежат раскрытию в полной годовой финансовой отчетности. Группа не включила в отчетность ту информацию, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в частности, учетные политики и детальную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, была утверждена руководством 28 августа 2023 года.

Допущение о непрерывности деятельности Группы

Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия текущих макроэкономических событий факторов на будущие операции Группы.

По состоянию на 30 июня 2023 года краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы Группы на сумму 13 075 млн руб. В силу специфики, связанной с цикличностью бизнеса (Примечание 4), менеджмент Группы ожидает улучшения операционных и финансовых показателей деятельности в течение следующих двенадцати месяцев. Кроме того, Группа проводит работу по оптимизации своего кредитного портфеля с целью пролонгации сроков погашения кредитного портфеля.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики и методы расчета, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год. Ни одна из поправок и интерпретаций стандартов, вступивших в силу с 1 января 2023 года, не имела существенного влияния на данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководством, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководства, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление во главе с Президентом Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг, ориентированными на различных клиентов. Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Сегмент **«Бумага и упаковка»** – занимается производством и реализацией мешочной бумаги и подпергаменты из небеленой сульфатной целлюлозы, получаемой из северной древесины хвойных пород, всего ассортимента коричневой мешочной бумаги, а также бумажной упаковки для сухих строительных смесей, продуктов химической и пищевой промышленности, бумажных сумок и пакетов для предприятий розничной торговли.
- Сегмент **«Лесные ресурсы и деревообработка»** – производит высококачественные пиломатериалы из древесины хвойных пород и щепу технологическую. Пиломатериалы используются в строительстве, производстве заготовок для мебели и клееных деревянных конструкций, а также в производстве деревянной тары и упаковки.
- Сегмент **«Фанера и плиты»** – производит высокотехнологичную березовую фанеру различных форматов, древесноволокнистые плиты («ДВП») сухого способа производства, топливные брикеты RUF. Фанера в дальнейшем используется в строительстве, мебельной промышленности, транспортной отрасли, упаковке. ДВП используются при производстве дверей, стеновых и напольных покрытий, погонажных изделий, в мебельной промышленности.
- Сегмент **«Домостроение»** – занимается производством клееных деревянных конструкций, в частности клееной конструкционной балки и домокомплектов, а также производством прочных панелей из перекрестно-склеенных слоев древесины хвойных пород (CLT-панели), которые используются для строительства многоквартирных и индивидуальных домов и многоэтажных зданий.

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось. В группу «Прочие» включена деятельность, не представляющие собой операционные сегменты, а именно управляющая и холдинговые компании.

Руководство, отвечающее за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе показателя OIBDA (операционная прибыль до вычета амортизации основных средств, активов в форме прав пользования и нематериальных активов). Активы и обязательства по сегментам руководству Группы на регулярной основе не представляются и не анализируются.

Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию, финансовый доход и прочий доход) и налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

Ниже представлен анализ выручки и OIBDA от продолжающейся деятельности по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и деревообработка	Фанера и плиты	Домостроение	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	15 341	21 341	4 512	2 143	2 946	46 283
Исключение выручки от операций между сегментами	(4)	(3 543)	(40)	(94)	(2 815)	(6 496)
Итого выручка от внешних покупателей	15 337	17 798	4 472	2 049	131	39 787
OIBDA	4 697	524	580	530	(2 296)	4 035

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ выручки и OIBDA от продолжающейся деятельности по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево-обработка	Фанера и плиты	Домо-строение	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента, которая анализируется руководством	17 127	33 734	7 431	3 952	2 892	65 136
Исключение выручки от операций между сегментами	(4)	(4 307)	(13)	(113)	(2 843)	(7 280)
Итого выручка от внешних покупателей	17 123	29 427	7 418	3 839	49	57 856
OIBDA	4 707	9 720	3 011	1 555	(2 212)	16 781

Сверка сегментной OIBDA и консолидированного операционного (убытка)/прибыли, а также (убытка)/прибыли Группы до налогообложения от продолжающейся деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, приводится в таблице ниже:

	2023	2022
OIBDA	4 035	16 781
Амортизация	(6 440)	(6 895)
Прочее	-	(3)
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 от продолжающейся деятельности	(8 418)	14 355

Консолидированные финансовые результаты Группы исторически не были подвержены существенным сезонным колебаниям.

Бизнес Группы относится к циклическим секторам экономики. Руководство Группы считает, что сектор находится в низкой фазе цикла, основываясь на данных об уровне цен на продукцию лесопромышленного комплекса в мире, а также уровне соответствующих запасов готовой продукции у крупнейших потребителей и на ключевых рынках. Однако, циклические сектора экономики характеризуются обязательной сменой фаз цикла, в частности, переходом к фазе роста. Снижение операционных результатов ряда сегментов вызвано эффектом низкой фазы цикла, а также структурной трансформацией рынков сбыта, и существенным ростом логистических затрат.

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 30 июня 2023 года и на 31 декабря 2022 года инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

	Основная деятельность	Тип	Место регистрации	Балансовая стоимость		Эффективный процент владения Группы, %	
				30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
ООО «ГаличЛес», ООО «ГФК» (Галичский фанерный комбинат)	Лесозаготовка, производство фанеры	Совместное предприятие	Российская Федерация	-	-	85%	85%
АО «ЛХК Кареллеспром»	Лесозаготовка	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	122	87	45.40%	43.88%
ООО «Сегежа Норд»	Гостиничный бизнес	Совместное предприятие	Российская Федерация	277	277	50%	50%
Прочие инвестиции				22	22		
Итого				421	386		

ООО «ГаличЛес» и ООО «ГФК»

Обобщенная финансовая информация, отражающая показатели консолидированной отчетности совместных предприятий по стандартам МСФО представлена ниже:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Оборотные активы	1 372	1 261
в том числе Денежные средства и их эквиваленты	270	330
Внеоборотные активы	18 504	18 205
Итого активы	19 876	19 466
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(658)	(1 086)
Задолженность по банковским кредитам	(1 225)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(442)	(78)
Долгосрочные обязательства		
Задолженность по банковским кредитам	(7 840)	(9 010)
Займы, полученные от Группы (Примечания 9 и 15)	(8 886)	(7 978)
Проценты по займам, полученным от Группы (Примечание 15)	(1 411)	(956)
Обязательство по аренде	(2 142)	(1 874)
Прочие долгосрочные обязательства	(688)	(472)
Итого обязательства	(23 292)	(21 454)
Чистые обязательства	(3 416)	(1 988)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Выручка	1 190	445
Амортизация	(600)	(143)
Процентный расход	(518)	(206)
Налог на прибыль	(166)	(95)
Чистый убыток и общий совокупный расход за период	(1 428)	(515)

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

22 февраля 2023 года Группой было заключено соглашение о продаже 100% доли в капитале компании Arka Merchants Limited и ее дочерних обществ (семь заводов Segezha Packaging в Европе и Турции общей мощностью 704 млн мешков в год), входивших в отчетный сегмент «Бумага и упаковка».

Выручка и чистый убыток от прекращенной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, составили 1 608 млн руб. и 102 млн руб., соответственно (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: выручка – 8 347 млн руб., и чистая прибыль – 365 млн руб.). Убыток от выбытия Arka Merchants Limited за вычетом сопутствующего налога на прибыль составил 364 млн руб.

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает расход по налогу на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год. Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Текущий налог на прибыль	152	1 178
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	(50)	(94)
Отложенный налог на прибыль	<u>(1 329)</u>	<u>1 635</u>
Итого налог на прибыль текущего периода по продолжающейся деятельности	<u>(1 227)</u>	<u>2 719</u>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за шесть месяцев, закончившихся 2023 и 2022 годов, представлена следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	<u>(8 418)</u>	<u>14 355</u>
Условный налог на прибыль по ставке 20%	(1 684)	2 871
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	196	179
Влияние ставки, отличной от 20%	(3)	(256)
Корректировки налога на прибыль прошлых периодов	(50)	(94)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	<u>314</u>	<u>19</u>
Итого налог на прибыль текущего периода по продолжающейся деятельности	<u>(1 227)</u>	<u>2 719</u>

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2023 года, Группа приобрела активы с общей первоначальной стоимостью 3 796 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 7 003 млн руб.).

Балансовая стоимость незавершенного строительства по состоянию на 30 июня 2023 года составляла 19 832 млн руб. (31 декабря 2022 года: 21 171 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2023 года авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств, составляли 3 295 млн руб. (31 декабря 2022 года: 4 039 млн руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2023 года, Группа реализовала активы, чистая балансовая стоимость которых составляла 87 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 377 млн руб.). В результате этого был получен чистый убыток от выбытия в сумме 14 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: чистая прибыль в сумме 95 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2023 года, Группа идентифицировала ряд индикаторов обесценения в отношении ряда объектов производственных основных средств, в результате чего Группа провела оценку возмещаемой стоимости производственных комплексов сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка», расположенных на северо-западе европейской части Российской Федерации и в Сибири, а также сегмента «Домостроение» как отдельных ЕГДП. Оценка была произведена на основании ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования 14.3% годовых. В результате проведенного теста обесценения выявлено не было. Индикаторов обесценения в отношении прочих ЕГДП, объектов основных средств и незавершенного строительства Группы выявлено не было.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, Группа идентифицировала ряд индикаторов обесценения в отношении ряда объектов производственных основных средств, в результате чего Группа провела оценку возмещаемой стоимости производственных комплексов сегмента «Лесные ресурсы и деревообработка», расположенных на северо-западе европейской части Российской Федерации, а также сегментов «Фанера и плиты» и «Домостроение» как отдельных ЕГДП. Оценка была произведена на основании ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования 14.3% годовых. В результате проведенного теста обесценения выявлено не было. Индикаторов обесценения в отношении прочих ЕГДП, объектов основных средств и незавершенного строительства Группы выявлено не было.

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 12 259 млн руб. (31 декабря 2022 года: 12 044 млн руб.).

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года займы выданные представлены следующим образом:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы, выданные связанным сторонам (Примечания 5 и 15)	8 886	7 978
Займы, выданные сторонним организациям*	3 829	-
Итого займы выданные	12 715	7 978

* Займы, выданные Arka Merchants Limited и ее дочерним предприятиям (Примечание 6)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	5	5
Денежные средства на расчетных счетах	2 295	4 794
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентные ставки: 2.5% – 8.4%)	7 169	18 080
Итого денежные средства в кассе и банках	9 469	22 879

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. АКЦИОНЕРНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, зарегистрированный акционерный капитал Компании равен 1 569 млн руб. Общее количество размещенных и находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года составляет 15 690 000 000 акций. Номинальная стоимость одной обыкновенной акции 0.1 руб. Все акции полностью оплачены. Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получение дивидендов.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Компания не распределяла и не выплачивала дивидендов.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Компания распределила и выплатила дивиденды по результатам деятельности за 2021 год в сумме 10 042 млн руб. Также были выплачены ранее объявленные дивиденды в сумме 6 590 млн руб. Невыплаченная часть в сумме 229 млн руб. отражена в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Дивиденды к уплате».

12. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет (убытка)/прибыли на акцию производится исходя из величины чистой прибыли за отчетный период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У Группы нет инструментов с потенциально разводняющим эффектом.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, базовый (убыток)/прибыль на акцию составляет:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Чистый (убыток)/прибыль, относящаяся акционерам ПАО «Сегежа групп»		
От продолжающейся деятельности	(7 172)	11 634
От прекращенной деятельности	(466)	365
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (млн шт.)	<u>15 690</u>	<u>15 690</u>
Итого (убыток)/прибыль на акцию (рублей)	<u>(0.49)</u>	<u>0.76</u>
От продолжающейся деятельности	(0.46)	0.74
От прекращенной деятельности	(0.03)	0.02

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиты и займы представлены следующим образом:

	Валюта	30 июня 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	9.40%	620	9.35%	1 152
Прочие			8		224
			<u>628</u>		<u>1 376</u>
Без обеспечения					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	10.02%	1 955	10.50%	14 285
Краткосрочные кредиты банков	EUR	4.36%	3 161	3.91%	2 903
Краткосрочные кредиты банков	CNY	4.17%	671	3.50%	495
			<u>5 787</u>		<u>17 683</u>
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций	RUB	10.90%	<u>27 062</u>	9.05%	<u>18 198</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Валюта	30 июня 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом	RUB	9.61%	<u>1 721</u>	9.14%	<u>2 131</u>
Без обеспечения					
Долгосрочные кредиты банков	RUB	10.61%	41 117	10.34%	25 622
Прочие			325		225
			<u>41 442</u>		<u>25 847</u>
Биржевые долгосрочные облигации					
Долгосрочные облигации	RUB	10.51%	40 841	10.62%	53 659
Долгосрочные облигации	CNY	4.13%	5 995	4.15%	4 947
			<u>46 836</u>		<u>58 606</u>
Итого кредиты и займы			<u>123 476</u>		<u>123 841</u>

Активы, переданные в качестве обеспечения

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, балансовая стоимость имущества Группы, переданного в залог в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам, составляет:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Основные средства	2 465	3 692
Товарно-материальные запасы	-	1 164
Дебиторская задолженность	-	872

Также в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам и овердрафтам по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года в залог были переданы все принадлежащие Группе доли участия в предприятиях:

- ООО «ВЛРП»;
- ООО «Тайрику-Игирма Групп»;
- ООО «ЛПК Игирка-Тайрику» (присоединено к ООО «Тайрику Игирма Групп»);
- ООО «Приангарский ЛПК»;
- ООО «Кодинская ПБ» (присоединено к ООО «Приангарский ЛПК»);
- ООО «Кодинская ЛПК»;
- ООО «Интер Форест» (присоединено к ООО «Приангарский ЛПК»).

Ограничительные условия – в рамках кредитных договоров на компании Группы распространяются определенные ограничительные условия, в частности, соотношение консолидированного чистого долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA (прибыль до учета процентов, курсовых разниц, расходов по аренде, налогов и амортизации, что эквивалентно показателю OIBDA, скорректированному на арендные платежи по МСФО 16), требования по соблюдению доли владения конечным акционером Группы, лесного законодательства и наличие актуальных лицензий; ограничения по привлечению заемных средств (сверх установленного уровня соотношения консолидированного чистого долга к скорректированному консолидированному показателю EBITDA), на предоставление займов, гарантий и поручительств третьим сторонам, на распоряжение активами (отчуждение существенных активов), по увеличению залоговой массы.

Руководство Группы следит за отношением консолидированного чистого долга к скорректированной OIBDA.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отношение консолидированного чистого долга к скорректированной OIBDA Группы за скользящие двенадцать месяцев, закончившиеся 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, представлено следующим образом:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты и займы	123 476	123 841
<i>За вычетом:</i>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	(9 469)	(22 879)
Итого чистый долг	114 007	100 962
OIBDA от продолжающейся деятельности	10 485	23 231
Отношение чистого долга к OIBDA	10.87	4.35
Арендные платежи по МСФО 16	(4 223)	(4 143)
Скорректированная на арендные платежи по МСФО 16 OIBDA	6 262	19 088
Отношение чистого долга к скорректированной OIBDA	18.21	5.29

В случае неисполнения Группой вышеуказанных обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам. Также рядом кредитных договоров налагается контроль за перекрестным невыполнением обязательств Группы.

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа отразила в составе краткосрочных кредитов и займов долгосрочную задолженность в размере 2 570 млн руб. (31 декабря 2022 года: 2 337 млн руб.), по которой было нарушено ограничительное условие. По состоянию на дату настоящей отчетности банк не воспользовался своим правом применения штрафных санкций или досрочного истребования долга. У Группы не было прочих нарушений ограничительных условий кредитных соглашений с банками, по которым отсутствовали решения банков о неприменении санкций в виде досрочного взыскания задолженности.

14. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Балансовая стоимость основных финансовых активов и обязательств Группы соответствует их справедливой стоимости, за исключением финансовых обязательств, приведенных ниже:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
На 30 июня 2023 года		
Долгосрочные биржевые облигации (Уровень 1)	46 836	46 228
Долгосрочные кредиты и займы (Уровень 3)	43 163	39 318
На 31 декабря 2022 года		
Долгосрочные биржевые облигации (Уровень 1)	58 606	59 232
Долгосрочные кредиты и займы (Уровень 3)	27 978	27 589

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов рассчитывалась на основании метода дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по наиболее близким к отчетным датам привлечениям кредитных средств. По состоянию на 30 июня 2023 года Группа использовала ставку 10.8% (31 декабря 2022 года: 10.8%) для целей расчета справедливой стоимости (для займов, номинированных в рублях), эта ставка по привлеченным займам не учитывает эффект субсидий. Чем более высокие ставки используются при расчете, тем ниже справедливая стоимость заемных средств.

15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Ниже представлена информация о сделках между Группой и ее связанными сторонами, к которым относятся акционеры группы, стороны, связанные с акционерами Группы (компании под общим контролем), совместные и ассоциированные предприятия Группы, а также члены совета директоров и ключевой управленческий персонал.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами и по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		На дату	
		Реализация товаров, услуг	Покупка товаров, услуг	Задолженность связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам
Компании под общим контролем	2023	54	1 340	23	674
	2022	17	1 163	21	532
Прочие связанные стороны	2023	185	713	203	339
	2022	183	3	50	318

Операции с прочими связанным сторонами представлены операциями с ассоциированными компаниями Группы, так покупка товаров, услуг у других связанных сторон включает закупку круглого леса. Покупка товаров, услуг у компаний под общим контролем включает, в основном, закупку электроэнергии.

Все остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами на обычных условиях коммерческого кредита. Каких-либо гарантий в отношении остатков в расчетах со связанными сторонами не было выдано или получено.

Группа размещает денежные средства на расчетных счетах и в виде депозитов сроком до 3-х месяцев в банке под общим контролем:

		Процентные доходы за шесть месяцев	Денежные средства на дату
Депозиты (до 3-х месяцев)	2023	103	246
	2022	256	11 711
Денежные средства на расчетных счетах	2023	-	41
	2022	-	1 057

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа имеет остаток непогашенной задолженности по займам, выданным ООО «ГФК» и ООО «ГаличЛес» в рамках финансирования совместных предприятий. Движение по данным займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, представлено ниже:

	2023	2022*
Остаток на начало периода	7 978	8 266
Займы, выданные совместным предприятиям	908	1 641
Остаток на конец периода	8 886	9 907

* В течение 2022 года в составе займов, выданных связанным сторонам, также отражались займы, выданные Группе «Сегежа Запад»

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа получила процентный доход по данным займам в размере 455 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 379 млн руб.). По состоянию на 30 июня 2023 года задолженность по процентам к получению составляет 1 411 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 956 млн руб.).

Вознаграждение членам совета директоров за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, составило 8 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 15 млн руб.). Вознаграждение ключевых руководителей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, составило 668 млн руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 253 млн руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

Группа как арендатор

Группа арендует лесные участки, находящиеся в собственности Российской Федерации по договорам операционной аренды на срок до 49 лет без права выкупа после окончания срока аренды. Также Группа заключила договоры операционной аренды офисов, автомобилей, машин и оборудования со средним сроком действия от 2 до 5 лет без возможности продления.

По состоянию на 30 июня 2023 и 2022 годов активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Лесные участки	Объекты недвижимости	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земельные участки	Прочие	Итого
На 31 декабря 2021 года	57 731	1 619	1 689	1 510	1 185	327	64 061
Поступление/модификация договоров	(141)	163	14	10	120	-	166
Амортизация	(635)	(147)	(346)	(104)	(57)	(56)	(1 345)
Выбытие	(66)	(3)	-	(17)	(14)	-	(100)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(209)	(114)	(10)	-	(4)	(337)
На 30 июня 2022 года	56 889	1 423	1 243	1 389	1 234	267	62 445
На 31 декабря 2022 года	55 792	1 424	1 032	1 008	1 032	303	60 591
Поступление/модификация договоров	582	46	-	-	24	-	652
Амортизация	(1 148)	(205)	(196)	(67)	(89)	(13)	(1 718)
Выбытие	(79)	(16)	-	-	(19)	-	(114)
Реклассифицировано в состав основных средств	-	-	(63)	(51)	-	-	(114)
Выбытие дочерних предприятий	-	(556)	(280)	(22)	-	(5)	(863)
Реклассифицировано между группами	110	55	450	(452)	104	(267)	-
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	29	14	2	-	-	45
На 30 июня 2023 года	55 257	777	957	418	1 052	18	58 479

Ниже представлены расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов:

	2023	2022
Амортизация активов в форме права пользования	1 718	1 345
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	61	188
Проценты по обязательствам по аренде	1 142	1 032
	2 921	2 565

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения обязательства в результате финансовой деятельности включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Обязательство на начало периода	23 515	25 174
Платежи по обязательствам по аренде	(1 762)	(1 682)
Неденежные изменения, в том числе:		
Заключение/(выбытие) и модификация договоров аренды	538	84
Процентные расходы	1 142	1 032
Выбытие дочерних предприятий	(874)	-
Курсовые разницы*	<u>131</u>	<u>(528)</u>
Обязательство на конец периода	<u>22 690</u>	<u>24 080</u>

* Курсовые разницы включают в себя разницы при пересчете в валюту представления

17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Налогообложение

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

4 августа 2023 года вышел Федеральный закон № 414-ФЗ, в рамках которого был введен налог на сверхприбыль для отдельных компаний, зарегистрированных в России, чья средняя величина прибыли за 2021 и 2022 годы превысила 1 млрд российских рублей. Это единовременный налог, рассчитываемый как превышение средней базы налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, над средней базой налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, умноженное на ставку налога 10%.

Налог на сверхприбыль должен быть уплачен не позднее 28 января 2024 года, однако организация вправе уменьшить сумму начисленного налога на сумму налогового вычета, которая определяется как сумма обеспечительного платежа, уплаченного в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года. Вычет не может превышать 50% от суммы налога на сверхприбыль, исчисленной в соответствии с 414-ФЗ.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Принимая во внимание намерение руководства выплатить гарантийный депозит в указанные выше сроки, руководство Группы оценивает сумму налога на сверхприбыль в размере 465 млн руб., которая будет признана и представлена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, как текущий налог на прибыль.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Возможные негативные последствия экономической волатильности и санкций

в России – В феврале 2022 года ЕС, США, Великобритания и некоторые другие страны ввели существенные новые санкции и экспортный контроль в отношении некоторых российских и белорусских физических и юридических лиц. Санкции привели к сокращению доступа российских компаний к международным рынкам капитала и некоторым экспортным рынкам, волатильности курса российского рубля, росту инфляции, снижению на рынках капитала, ограничениям, направленным против нескольких крупных российских финансовых учреждений и Центрального Банка Российской Федерации, ряда компаний и физических лиц, контролю за экспортом технологий и прочим негативным экономическим последствиям.

С 28 февраля до 28 марта 2022 года были приостановлены торги на Московской бирже всеми эмиссионными ценными бумагами (в том числе обыкновенными акциями Компании).

События, описанные выше, крайне непредсказуемы, происходят быстро и неожиданно и находятся вне контроля Группы, нельзя исключить риск того, что компании, входящие в Группу, или лица, занимающие должности в руководстве Группы, или ее контрагенты будут затронуты санкциями в будущем.

В 2022 году внешнеполитическая напряженность привела к нарушениям логистических цепочек, как в отношении готовой продукции Группы, так и ряда комплектующих, запасных частей и некоторых видов вспомогательного сырья, а также повышению стоимости услуг по логистике. Повышение ключевой ставки до 20% в феврале 2022 года привело к удорожанию привлечения заемного финансирования, что было частично компенсировано поэтапным снижением ключевой ставки до 7.5% к декабрю 2022 года. В июле и августе 2023 года Центральный банк РФ скорректировал ключевую ставку в сторону повышения до 8.5% и 12.0%, соответственно. Кроме того, в связи с экспортной направленностью операционной деятельности Группы, колебания курса рубля оказывают существенное влияние на финансовые показатели Группы.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации на деятельность Группы сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

18 августа 2023 года Группа в рамках завершения процедур по продаже Arka Merchants Limited уступила права требования по займам, выданным Arka Merchants Limited и ее дочерним обществам, компании под общим контролем.