

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

**Консолидированная финансовая отчетность
специального назначения и аудиторское
заключение независимого аудитора за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года**

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА:	
Консолидированный отчет специального назначения о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет специального назначения о финансовом положении	7
Консолидированный отчет специального назначения об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет специального назначения о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности специального назначения	
1. Описание деятельности	10
2. Принципы подготовки отчетности	10
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	14
4. Информация по сегментам	15
5. Прекращенная деятельность	17
6. Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	17
7. Себестоимость реализованной продукции	19
8. Коммерческие и управленческие расходы	19
9. Прочие операционные доходы, нетто	20
10. Финансовые доходы и расходы, нетто	20
11. Налог на прибыль	21
12. Основные средства	24
13. Нематериальные активы	26
14. Товарно-материальные запасы	27
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по доставке готовой продукции	28
16. Денежные средства и их эквиваленты	29
17. НДС к возмещению и текущие переплаты по налогам	30
18. Авансы выданные и прочие оборотные активы	30
19. Акционерный капитал	30
20. (Убыток)/прибыль на акцию	30
21. Кредиты и займы	31
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	33
23. Налоги к уплате	33
24. Оценочные обязательства	33
25. Управление капиталом и финансовыми рисками	34
26. Справедливая стоимость	37
27. Сделки со связанными сторонами	38
28. Активы в форме права пользования и обязательство по аренде	39
29. Условные обязательства и условные активы	42
30. События после отчетной даты	43

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА 2023 ГОД

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности специального назначения, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Сегежа Групп» и его дочерних предприятий (вместе «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности специального назначения руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. 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;
- 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 специального назначения требованиям МСФО кроме исключений, раскрытых в Примечании 2;
- 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.

Консолидированная финансовая отчетность специального назначения Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена руководством 21 марта 2024 года.

От имени руководства



Шамолин Михаил Валерьевич
Президент



Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

21 марта 2024 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества Группа компаний «Сегежа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности специального назначения Публичного акционерного общества Группа компаний «Сегежа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета специального назначения о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета специального назначения о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета специального назначения об изменениях в капитале и консолидированного отчета специального назначения о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности специального назначения, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с положениями о составлении консолидированной финансовой отчетности специального назначения, изложенными в Примечании 2 «*Принцип подготовки отчетности*», а также с учетом рекомендаций, изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «*Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации.*

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности специального назначения*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций* и *Кодексом профессиональной этики аудиторов*, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства – основы подготовки и ограничение на использование

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 2 «Принципы подготовки отчетности» к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности специального назначения, в которой представлено детальное описание использованных для ее подготовки принципов. Консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена с целью соблюдения требований о публикации консолидированных финансовых результатов Группы установленных в рамках требований Федерального Закона № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года, а также с учетом рекомендации изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации таким образом, чтобы представленная в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности специального назначения информация не наносила бы ущерб Группе и ее дочерним предприятиям, акционерам, а также текущим и потенциальным контрагентам.

В связи с этим данная консолидированная финансовая отчетность специального назначения не соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и не содержит в себе всю необходимую информацию, подлежащую представлению и раскрытию в соответствии с требованиями МСФО, и может быть непригодна для каких-либо других целей. Это не привело к модификации нашего вывода.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность специального назначения

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с принципами учета, изложенными в Примечании 2, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности специального назначения, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности специального назначения руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности специального назначения Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности специального назначения

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность специального назначения не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности специального назначения вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности специального назначения или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности специального назначения. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Кочетков Антон Андреевич
(ОРНЗ № 21906101507),

Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОРНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 16.03.2023

21 марта 2024 года

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2023	2022
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	4	88 487	96 875
Операционные расходы:			
Себестоимость реализованной продукции	7	(67 621)	(66 987)
Коммерческие и управленческие расходы	8	(26 760)	(26 569)
Прочие операционные доходы, нетто	9	1 587	5 648
Операционный (убыток)/прибыль		(4 307)	8 967
Процентные доходы	10	1 747	1 829
Процентные расходы	10	(16 483)	(11 570)
Прочие финансовые (расходы)/доходы	10	(86)	2 892
Курсовые разницы, нетто		725	4 841
Прочие расходы		-	(14)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(18 404)	6 945
Налог на прибыль	11	2 424	(1 381)
Чистый (убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(15 980)	5 564
Прекращенная деятельность			
Чистый (убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	5	(768)	488
Чистый (убыток)/прибыль за год		(16 748)	6 052
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности		162	147
За вычетом: прибыль, реклассифицированная в категорию прибыли или убытка при выбытии иностранных дочерних предприятий		(2 080)	-
Прочий совокупный (расход)/доход за год		(1 918)	147
Итого совокупный (расход)/доход за год		(18 666)	6 199
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к:			
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»		(16 704)	6 035
Неконтролирующим долям участия		(44)	17
		(16 748)	6 052
Итого совокупный (расход)/доход, относящийся к:			
Акционерам ПАО «Сегежа Групп»		(18 622)	6 182
Неконтролирующим долям участия		(44)	17
		(18 666)	6 199
(Убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях			
От продолжающейся деятельности	20	(1.02)	0.35
От прекращенной деятельности	20	(0.05)	0.03
	20	(1.07)	0.38


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

21 марта 2024 года


Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	77 890	82 213
Активы в форме права пользования	28	52 686	60 591
Нематериальные активы	13	5 226	5 442
Гудвил		444	444
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	6	421	386
Отложенные налоговые активы	11	2 790	1 215
Авансы, выданные под внеоборотные активы	12	2 263	4 039
Финансовые активы от связанных сторон	27	13 360	7 978
Прочие внеоборотные активы		3 771	1 154
Итого внеоборотные активы		158 851	163 462
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	14	21 137	24 613
Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по доставке готовой продукции	15	10 229	8 522
НДС к возмещению и текущие переплаты по налогам	17	2 980	2 573
Текущая переплата по налогу на прибыль		276	928
Авансы выданные и прочие оборотные активы	18	4 090	5 113
Денежные средства и их эквиваленты	16	10 656	22 879
Итого краткосрочные активы		49 368	64 628
ИТОГО АКТИВЫ		208 219	228 090
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	19	1 569	1 569
Добавочный капитал		35 122	35 129
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(13 245)	3 451
Накопленный прочий совокупный (расход)/доход		(101)	1 856
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»		23 345	42 005
Неконтролирующие доли участия		19	49
Итого капитал		23 364	42 054
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	21	77 970	86 584
Обязательства по аренде	28	14 711	19 562
Отложенные налоговые обязательства	11	5 740	7 775
Прочие долгосрочные обязательства		2 345	1 989
Итого долгосрочные обязательства		100 766	115 910
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	21	55 259	37 257
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	18 414	21 110
Обязательства по аренде	28	3 227	3 953
Оценочные обязательства	24	1 828	2 070
Налоги к уплате	23	2 655	2 864
Задолженность по налогу на прибыль		20	856
Дивиденды к уплате	19	229	229
Авансы полученные		2 457	1 787
Итого краткосрочные обязательства		84 089	70 126
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		208 219	228 090


Шамолин Михаил Валерьевич
Президент

21 марта 2024 года


Травков Владимир Сергеевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

Прилагаемые примечания на стр. 10-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности специального назначения

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Накопленный прочий совокупный доход/ (расход)		Капитал, относящийся к акционерам ПАО «Сегежа Групп»	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
На 31 декабря 2021 года	1 569	35 129	7 758	1 771	(62)	46 165	27	46 192
Чистая прибыль за год	-	-	6 035	-	-	6 035	17	6 052
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	147	-	147	-	147
Итого совокупный доход за год	-	-	6 035	147	-	6 182	17	6 199
Дивиденды акционерам	-	-	(10 042)	-	-	(10 042)	-	(10 042)
Прочие движения	-	-	(300)	-	-	(300)	5	(295)
На 31 декабря 2022 года	1 569	35 129	3 451	1 918	(62)	42 005	49	42 054
Чистый убыток за год	-	-	(16 704)	-	-	(16 704)	(44)	(16 748)
Прочий совокупный расход за год	-	-	-	(1 918)	-	(1 918)	-	(1 918)
Итого совокупный расход за год	-	-	(16 704)	(1 918)	-	(18 622)	(44)	(18 666)
Прочие движения	-	(7)	8	-	(39)	(38)	14	(24)
На 31 декабря 2023 года	1 569	35 122	(13 245)	-	(101)	23 345	19	23 364

Прилагаемые примечания на стр. 10-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности специального назначения

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2023	2022*
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Чистый (убыток)/прибыль за период		(16 748)	6 052
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		13 646	14 551
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках		(1 712)	(1 627)
Процентные расходы, отраженные в прибылях и убытках		16 493	11 626
Прочие финансовые расходы/(доходы)		86	(2 892)
Частичное прощение задолженности по приобретению компаний	9	-	(3 386)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках		(2 692)	1 405
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		115	(61)
Курсовые разницы, нетто		(749)	(4 467)
Убыток от выбытия дочерних предприятий Группы и прочие корректировки		295	(61)
		8 734	21 140
<i>Изменения оборотного капитала:</i>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 499)	(4 212)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		1 371	(3 060)
Уменьшение прочих активов		79	4 451
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(4 678)	(618)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		1 544	(5 505)
		4 551	12 196
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(13 597)	(10 531)
Налог на прибыль уплаченный		(1 787)	(1 679)
		(10 833)	(14)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выплаты на приобретение основных средств, нематериальных активов		(6 841)	(10 181)
Займы, выданные совместным предприятиям		(1 388)	(3 052)
Проценты полученные		548	648
Инвестиции в совместные предприятия		(35)	(1 578)
Чистое выбытие денежных средств на приобретение предприятий Группой		-	(18 390)
Прочие движения		(808)	481
		(8 524)	(32 072)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов		29 033	54 704
Поступления от выпуска облигаций и цифровых финансовых активов		13 544	46 399
Погашение основной суммы кредитов и займов		(28 961)	(44 472)
Погашение облигаций		(7 682)	-
Поступления по процентно-валютным свопам		-	1 579
Дивиденды выплаченные		-	(16 385)
Платежи по обязательствам по аренде		(1 439)	(1 870)
Прочие движения		(24)	(295)
		4 471	39 660
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Чистое (снижение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(14 886)	7 574
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		22 879	12 634
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте			
		2 663	2 671
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	16	10 656	22 879

* Презентация сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была скорректирована для отражения процентов в сумме 2 273 млн руб., уплаченных по арендным обязательствам, в строке «Проценты уплаченные», а также прочих реклассификаций в сумме 295 млн руб. между разделами инвестиционной и финансовой деятельности.

Прилагаемые примечания на стр. 10-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности специального назначения

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(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») 28 декабря 2020 года (до 7 апреля 2021 года АО «Сегежа Групп»). Компания является правопреемником ООО «ГК «Сегежа» (до 12 мая 2016 ООО «ЛесИнвест»), зарегистрированного 24 декабря 2013 года. Юридический адрес Компании: город Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 45, кабинет 15.

Ниже представлен состав значительных предприятий Группы компаний «Сегежа», доля их владения, местонахождение и виды их основной деятельности:

Страна	31 декабря 2023		31 декабря 2022		
	Количество предприятий	Доли владения	Количество предприятий	Доли владения	
Сегмент «Бумага и упаковка»					
Целлюлозно-бумажное производство	РФ	2	89.13-100%	2	89.13-100%
Производство упаковки	РФ, ЕС, Турция	1 ¹	100%	9	100%
Сегмент «Лесные ресурсы и деревообработка»					
Деревообработка	РФ	8 ²	100%	10	100%
Лесозаготовка	РФ	4 ²	89.13-100%	8	99.31-100%
Сегмент «Фанера и плиты»					
Производство фанеры и древесных плит	РФ	2	100%	2	100%
Сегмент «Домостроение»					
Производство домокомплектов и CLT-панелей	РФ	2	100%	2	100%

На 31 декабря 2023 и 2022 годов Группой были переданы в залог доли участия в некоторых дочерних компаниях (Примечание 21).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность специального назначения составлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной Группой в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»), с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе, акционерам и (или) ее контрагентам. Консолидированная финансовая отчетность специального назначения не является и не заменяет консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО, поскольку не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с этими требованиями.

¹ В течение 2023 года Группа продала предприятия по производству упаковки, расположенные в Европейском союзе и Турции (см. Примечание 5)

² Количество существенных дочерних предприятий снизилось вследствие оптимизации структуры Группы и объединения ряда дочерних предприятий

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена с целью соблюдения требований о публикации консолидированных финансовых результатов Группы установленных в рамках требований Федерального Закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года, а также с учетом рекомендации изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации таким образом, чтобы представленная в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности специального назначения информация не наносила бы ущерб Группе и ее дочерним предприятиям, акционерам, а также текущим и потенциальным контрагентам. Как следствие, настоящая консолидированная финансовая отчетность специального назначения может быть не пригодна для иной цели.

Группа провела некоторые реклассификации сравнительной информации с целью сопоставимости представления информации в консолидированной финансовой отчетности специального назначения текущего периода. Данные реклассификации не имели влияния на ранее представленные финансовый результат, собственный капитал или денежные потоки.

Группа применяет подход к учету на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением отражения активов и обязательств, приобретенных в рамках сделок по приобретению бизнеса, которые были учтены по справедливой стоимости на дату приобретения, а также валютно-процентных свопов, отражающихся в финансовой отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Историческая стоимость, как правило, представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, уплаченного за приобретенные активы.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности тех стран, в которых они были учреждены. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета могут существенно отличаться от требований МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности специального назначения, представлены ниже и в соответствующих примечаниях. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Функциональная валюта и валюта представления. Статьи финансовой отчетности каждого из предприятий Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта Компании и ее российских дочерних обществ – российский рубль. Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности специального назначения – российский рубль. Все значения округлены до целых миллионов рублей, если не указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц, возникших по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность). Такие курсовые разницы изначально отражаются в прочем совокупном доходе и реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям или в момент выбытия таких подразделений.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности специального назначения пересчет финансовой информации зарубежных подразделений Группы из функциональной валюты в рубли осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по соответствующим курсам на конец представленных отчетных периодов;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним курсам за отчетный период при условии, что обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения операций;
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности» в составе консолидированного отчета специального назначения о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, накопленный эффект отражается в консолидированном отчете специального назначения об изменениях в капитале (с отнесением соответствующей части к неконтролирующей доле участия);
- потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за отчетный период при условии, что обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода. Возникающие в результате пересчета разницы отражаются в отдельной строке «Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте».

Ниже приведены обменные курсы, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности специального назначения:

	На 31 декабря		Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	
	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
руб./китайский юань	12.5762	9.8949	11.9846	10.2916
руб./долл. США	89.6883	70.3375	85.2466	68.5494
руб./евро	99.1919	75.6553	92.2406	72.5259

При выбытии инвестиций в зарубежные дочерние компании Группы (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность) все накопленные в капитале курсовые разницы, приходящиеся на долю акционера Компании, реклассифицируются в прибыли или убытки. Кроме того, в случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается по новому проценту неконтролируемых долей владения и не реклассифицируется в прибыли или убытки.

Принципы консолидации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность специального назначения включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие (объект инвестиции) считается контролируемым, если Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Выручка. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Группа получает выручку от продажи товаров (бумага и упаковка, пиломатериалы, фанера и плиты и прочие товары) и от оказания услуг по доставке готовой продукции покупателю после передачи контроля над товаром. Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю в соответствии с условиями поставки (Incoterms 2010), покупатель получает контроль над приобретенными товарами и когда отсутствует существенное невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, контроль перешел к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа передает контроль над услугой (доставка готовой продукции покупателю после передачи контроля над товаром) в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода, выручка от предоставления услуг признается в течение того отчетного периода, когда были оказаны услуги.

Ключевые оценочные суждения

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности специального назначения суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности специального назначения, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

- оценка активов в форме прав пользования («АФПП») и обязательств по аренде (Примечание 28);
- сроки полезного использования основных средств (Примечание 12);
- обесценение финансовых и внеоборотных активов (Примечания 12 и 15);
- совместный контроль над предприятиями по производству фанеры и лесозаготовке (Примечание 6).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Допущение о непрерывности деятельности Группы

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность специального назначения 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 внешних факторов и событий, произошедших после отчетной даты, на будущие операции Группы (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2023 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 34 721 млн руб., чистый убыток за 2023 год составил 16 748 млн руб., а отрицательный операционный денежный поток составил 10 833 млн руб. Для целей подтверждения способности Группы непрерывно продолжать деятельность руководство провело анализ финансового положения и будущих денежных потоков и прибыльности Группы с учетом ожиданий по выходу из низкой фазы рыночного цикла, а также оценило имеющиеся источники рефинансирования текущего кредитного портфеля и пути его оптимизации.

В силу специфики, связанной с цикличностью бизнеса Группы, руководство 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 своих кредитных обязательств. Так, в январе 2024 года Группа в рамках оферты частично выкупила выпуск биржевых облигаций на общую сумму 8 674 млн руб., заместив кредитными средствами на общую сумму 7 000 млн руб. со сроком погашения в июне 2027 года, а также выпуском цифровых финансовых активов («ЦФА») на общую сумму 2 200 млн руб. со сроком погашения в январе 2027 года (Примечание 30). Также следует отметить, что по состоянию на 31 декабря 2023 года неиспользованная сумма кредитов и кредитных линий составляла 44 860 млн руб. (см. Примечание 25).

По результатам проведенного анализа руководство считает, что Группа будет продолжать свою непрерывную деятельность в обозримом будущем.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года. Применение указанных стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Группа ожидает, что ни один из них не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность специального назначения Группы, если иное не указано ниже:

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 7: Договоренности о финансировании поставщиков (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, которая будет определена Советом по международным стандартам финансовой отчетности). Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность специального назначения Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут и будут существенны;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16: Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (выпущены 27 сентября 2022 года и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1: Долгосрочные обязательства с ковенантами (выпущены 2 ноября 2022 года и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 21: Отсутствие возможности обмена (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

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.

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» включены компании, 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, а также поступления внеоборотных активов 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ выручки и OIBDA от продолжающейся деятельности по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево-обработка	Фанера и плиты	Домо-строение	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента	30 561	50 140	10 288	4 660	6 010	101 659
Исключение выручки от операций между сегментами	(6)	(7 134)	(40)	(188)	(5 804)	(13 172)
Итого выручка от внешних покупателей	30 555	43 006	10 248	4 472	206	88 487
OIBDA	9 503	929	2 114	1 170	(4 435)	9 281

Ниже представлен анализ выручки и OIBDA от продолжающейся деятельности по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Бумага и упаковка	Лесные ресурсы и дерево-обработка	Фанера и плиты	Домо-строение	Прочие	Итого по сегментам
Выручка сегмента	30 799	56 938	10 345	5 927	6 067	110 076
Исключение выручки от операций между сегментами	(6)	(7 146)	(37)	(207)	(5 805)	(13 201)
Итого выручка от внешних покупателей	30 793	49 792	10 308	5 720	262	96 875
OIBDA	9 817	9 047	2 968	2 037	(638)	23 231

В состав показателя OIBDA по группе «Прочие» включен доход от частичного прощения задолженности по приобретению ООО «Интер Форест Рус» и его дочерних обществ в сумме 3 386 млн руб. (Примечание 9).

Сверка сегментной OIBDA и консолидированной операционной прибыли, а также прибыли Группы до налогообложения от продолжающейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, приводится в таблице ниже:

	2023	2022
OIBDA	9 281	23 231
Амортизация	(13 588)	(14 264)
Операционная прибыль	(4 307)	8 967
Процентные доходы	1 747	1 829
Процентные расходы	(16 483)	(11 570)
Прочие финансовые (расходы)/доходы	(86)	2 892
Курсовые разницы, нетто	725	4 841
Прочие расходы	-	(14)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(18 404)	6 945

Географическая информация

Выручка от продолжающейся деятельности по географическому местоположению клиентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлена следующим образом:

	2023	2022
Выручка от реализации на внутреннем рынке	29 084	29 719
Выручка от реализации на экспорт, включая:		
Китай	44 060	34 257
Азия (кроме Китая)	11 059	11 828
Африка	2 607	6 495
Северная и Южная Америки	1 037	1 378
Европа	640	13 198
	59 403	67 156
Итого выручка от внешних покупателей	88 487	96 875

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ни один из внешних покупателей Группы не приносит более 10% консолидированной выручки.

Внеоборотные активы кроме финансовых инструментов и отложенных налоговых активов по каждой отдельной стране отражаются отдельно следующим образом (анализ базируется на местоположении активов):

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Россия	142 701	150 309
Нидерланды	-	1 310
Дания	-	1 022
Румыния	-	991
Германия	-	470
Прочие	-	167
Итого	142 701	154 269

5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

22 февраля 2023 года Группой было заключено соглашение о продаже 100% доли в капитале дочерних предприятий, расположенных в Европейском Союзе и Турции (семь заводов по производству упаковки общей мощностью 704 млн мешков в год), входивших в отчетный сегмент «Бумага и упаковка».

Выручка и чистый убыток от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили 1 608 млн руб. и 102 млн руб., соответственно (2022: выручка – 13 670 млн руб., и чистая прибыль – 488 млн руб.). Убыток от выбытия дочерних предприятий за вычетом сопутствующего налога на прибыль составил 666 млн руб.

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов инвестиции Группы в совместные и ассоциированные компании представлены следующим образом:

Тип	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Эффективный процент владения Группы, %	Балансовая стоимость	Эффективный процент владения Группы, %
Производство фанеры, лесозаготовка	-	85%	-	85%
Лесные ресурсы	122	45%	87	44%
Гостиничный бизнес	277	50%	277	50%
Прочие	22		22	
Итого	421		386	

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные и ассоциированные компании представлены следующим образом:

	2023	2022
Балансовая стоимость на начало года	386	593
Увеличение инвестиций в совместные и ассоциированные компании	35	1 578
Получение контроля над Группой «Сегежа Запад»	-	(1 785)
Балансовая стоимость на конец года	421	386

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Совместные предприятия по производству фанеры и лесозаготовке

Группа совместно с банком являются участниками совместных предприятий, включающего в себя комбинат по производству фанеры и обслуживающего его лесозаготовительного предприятия. Управление данными совместными предприятиями осуществляется на основании Договора об осуществлении корпоративных прав, заключенного между сторонами в 2020 году.

Группе принадлежит 85% долей в указанных предприятиях, 15% долей принадлежат банку. Банк имеет опцион на продажу Группе 15% долей в срок не ранее 1 октября 2025 года по цене доли в размере 475 млн руб. Группа также имеет соответствующий опцион на выкуп 15% долей в срок не позднее 30 сентября 2025 года по той же цене доли.

По условиям подписанного с банком Договора об осуществлении корпоративных прав обе стороны договора в равной степени наделены правами управления значимой деятельностью объекта инвестиций, включая:

- принятие решений по осуществлению крупных сделок размером выше 100 млн руб.;
- утверждение годового бизнес-плана и (или) бюджета, внесение изменений, дополнений в утвержденные годовой бизнес-план и (или) бюджет, отчета о фактическом исполнении.

Кроме того, банк осуществляет текущий мониторинг операционной и инвестиционной деятельности и контролирует проведение платежей. Группа имеет право пересмотреть список ключевых вопросов общего собрания акционеров в случае достижения объектом инвестиции соотношения чистого долга к показателю EBITDA (прибыль до учета процентов, курсовых разниц, налогов и амортизации) ниже уровня 3.5, исключив из перечня принятие решений по осуществлению крупных сделок размером выше 100 млн руб.

С учетом положений Договора об осуществлении корпоративных прав руководство пришло к выводу, что до момента расторжения указанного договора Группа не имеет контроля над указанными предприятиями и учитывает их по строке «*Инвестиции в совместные и ассоциированные компании*» как совместные предприятия с долей участия 85%.

Обобщенная финансовая информация, отражающая показатели консолидированной отчетности совместных предприятий по стандартам МСФО на 31 декабря 2023 и 2022 годов, а также за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Оборотные активы	1 076	1 261
<i>в т.ч. Денежные средства и эквиваленты</i>	226	330
Внеоборотные активы	17 198	18 205
Итого активы	18 274	19 466
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(714)	(788)
Задолженность по банковским кредитам	(2 294)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(458)	(376)
Долгосрочные обязательства		
Задолженность по банковским кредитам	(6 771)	(9 010)
Задолженность по займам полученным от Группы (Примечание 27)	(9 366)	(7 978)
Задолженность по процентам, начисленным по займам, полученным от Группы (Примечание 27)	(1 917)	(956)
Обязательство по аренде	(1 345)	(1 874)
Прочие долгосрочные обязательства	(599)	(472)
Итого обязательства	(23 464)	(21 454)
Чистые обязательства	(5 190)	(1 988)

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Выручка	2 787	1 013
Амортизация	(1 324)	(492)
Процентный расход	(1 803)	(621)
Расход по налогу на прибыль	(3)	(195)
Чистый убыток и общий совокупный расход	<u>(3 202)</u>	<u>(1 444)</u>

Сверка консолидированных чистых активов совместных предприятий, рассчитанных в соответствии с их консолидированной отчетностью, с балансовой стоимостью доли Группы приведена ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Чистые обязательства на начало года	<u>(1 988)</u>	<u>(544)</u>
Убыток за год, нетто	(3 202)	(1 444)
Чистые обязательства на конец года	<u>(5 190)</u>	<u>(1 988)</u>
Процент участия, %	85%	85%
Доля в чистых активах совместного предприятия	-	-
Балансовая стоимость на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Классификация себестоимости реализованной продукции от продолжающейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Использованное сырье и расходные материалы	22 147	20 200
Расходы на вознаграждение работникам, включая отчисления в социальные фонды	17 602	16 741
Услуги поставщиков и подрядчиков	12 562	18 010
Амортизационные расходы	12 155	13 292
Прочие расходы	442	1 061
Чистое изменение запасов, готовой продукции и незавершенного производства	2 713	(2 317)
Итого себестоимость реализованной продукции от продолжающейся деятельности	<u>67 621</u>	<u>66 987</u>

8. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Классификация коммерческих и управленческих расходов от продолжающейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, по характеру расходов представлена следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Расходы по доставке готовой продукции и прочие коммерческие расходы	15 373	15 589
Расходы на вознаграждение работникам, включая отчисления в социальные фонды	7 628	7 053
Услуги поставщиков и подрядчиков	1 333	1 633
Амортизационные расходы	1 207	879
Использованное сырье и расходные материалы	226	273
Увеличение/(уменьшение) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	115	(66)
Прочие расходы	878	1 208
Итого коммерческие и управленческие расходы от продолжающейся деятельности	<u>26 760</u>	<u>26 569</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Классификация прочих операционных доходов от продолжающейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, по характеру доходов представлена следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Доход от государственных субсидий	1 262	2 147
Частичное прощение задолженности по приобретению компаний	-	3 386
Прочее	<u>325</u>	<u>115</u>
Прочие операционные доходы от продолжающейся деятельности, нетто	<u>1 587</u>	<u>5 648</u>

Государственные субсидии представляют собой помощь, оказываемую государством в форме передачи Группе ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Группы. К государственным субсидиям не относятся те формы государственной помощи, стоимость которых не поддается разумной оценке, а также такие сделки с государством, которые нельзя отличить от обычных коммерческих операций Группы.

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, в частности расходы на транспортировку товаров, проданных Группой на экспорт, относятся на доходы периода, в котором отражаются соответствующие расходы, при наличии уверенности в том, что возникает право получения таких субсидий.

В течение 2023 и 2022 годов Группа получала субсидии по возмещению логистических затрат при экспорте продукции, а также расходов на сертификацию продукции на внешних рынках.

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Процентные доходы	1 747	1 829
Процентные расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам полученным	(13 936)	(9 326)
Процентные расходы по арендным обязательствам	(2 345)	(2 244)
Процентные расходы по прочим обязательствам	<u>(202)</u>	<u>-</u>
	<u>(16 483)</u>	<u>(11 570)</u>
Прочие финансовые (расходы)/доходы		
Доход по процентно-валютным свопам	-	2 553
Эффект от первоначального признания финансового обязательства по справедливой стоимости	-	339
Прочие финансовые расходы	<u>(86)</u>	<u>-</u>
	<u>(86)</u>	<u>2 892</u>
Финансовые расходы от продолжающейся деятельности, нетто	<u>(14 822)</u>	<u>(6 849)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате Компанией и компаниями Группы, зарегистрированными в РФ, в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции. Налоги для других юрисдикций рассчитываются по ставкам, преобладающим в соответствующих юрисдикциях.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей/(убытков), нетто, соответственно.

Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль	511	2 294
Налог на сверхприбыль в отношении 2021-2022 годов	430	-
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых периодов	(51)	-
	<u>890</u>	<u>2 294</u>
Отложенный налог	(3 314)	(913)
Итого налог на прибыль по продолжающейся деятельности	<u>(2 424)</u>	<u>1 381</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлена следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	<u>(18 404)</u>	<u>6 945</u>
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(3 681)	1 389
Налог на сверхприбыль в отношении 2021-2022 годов	430	-
Расходы, не принимаемые для налогообложения, нетто	377	360
Корректировки налога на прибыль прошлых периодов	(51)	-
Начисление/(восстановление) резерва неиспользованных налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	466	(112)
Влияние ставки, отличной от 20%	35	(256)
Итого налог на прибыль по продолжающейся деятельности	<u>(2 424)</u>	<u>1 381</u>

Налог на сверхприбыль

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 был быть уплачен не позднее 28 января 2024 года с возможностью уменьшения суммы начисленного налога на сумму авансового обеспечительного платежа, уплаченного в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года, но не превышающего 50% от суммы налога на сверхприбыль, исчисленной в соответствии с 414-ФЗ. Группа оплатила гарантийный депозит в указанные сроки, и признала расход по налогу на сверхприбыль в консолидированном отчете специального назначения о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Отложенные налоги

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа отразила в консолидированном отчете специального назначения о финансовом положении отложенные налоговые активы и обязательства:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Отложенные налоговые активы	2 790	1 215
Отложенные налоговые обязательства	(5 740)	(7 775)
	<u>(2 950)</u>	<u>(6 560)</u>

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете специального назначения о финансовом положении:

Отложенные налоговые (обязательства)/активы по статьям	31 декабря 2022 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Выбытие дочерних предприятий	31 декабря 2023 года
Основные средства, НМА и АФПП	(9 941)	140	-	38	(9 763)
Товарно-материальные запасы и активы по договору	(80)	(147)	-	(8)	(235)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	360	502	-	72	934
Торговая и прочая кредиторская задолженность	166	552	-	(5)	713
Оценочные обязательства	826	9	-	(67)	768
Налоговые убытки прошлых лет	2 347	2 037	-	-	4 384
Прочее	(238)	489	(2)	-	249
Итого, нетто	<u>(6 560)</u>	<u>3 582</u>	<u>(2)</u>	<u>30</u>	<u>(2 950)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые (обязательства)/активы по статьям	31 декабря 2021 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года
Основные средства, НМА и АФПП	(10 959)	1 015	3	(9 941)
Товарно-материальные запасы и активы по договору	299	(379)	-	(80)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	580	(220)	-	360
Торговая и прочая кредиторская задолженность	714	(548)	-	166
Прочие финансовые обязательства	154	(154)	-	-
Оценочные обязательства	339	487	-	826
Налоговые убытки прошлых лет	1 258	1 089	-	2 347
Прочее	160	(398)	-	(238)
Итого, нетто	(7 455)	892	3	(6 560)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний не могут быть использованы для зачета против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, начисление налогов возможно даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка.

Отложенные налоговые активы в части налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются в той мере, в какой дочерние организации Группы имеют достаточные налогооблагаемые временные разницы или существуют убедительные доказательства того, что будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налоговые убытки. Непризнанные отложенные налоговые активы в части налоговых убытков пересматриваются на каждую отчетную дату.

Федеральный закон РФ от 30 ноября 2016 года №401-ФЗ ввел возможность бессрочного переноса убытков прошлых налоговых периодов; ранее данная возможность была ограничена 10-летним периодом. Так же законом было установлено, что в 2017–2026 годах налоговая база не может быть уменьшена на сумму убытков прошлых налоговых периодов более, чем на 50%.

Группа не признает ряд отложенных налоговых активов в части налоговых убытков дочерних организаций, имевших убытки в прошлых периодах. Такие убытки не могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода где-либо в рамках Группы. В случае если, ранее убыточные дочерние организации в течение последних лет являются прибыльными и результаты налогового планирования указывают на возможность возмещения ранее накопленных налоговых убытков в ближайшем будущем, Группа восстанавливает такие ранее не признанные налоговые активы.

Ниже приводится движение непризнанных отложенных налоговых активов:

	2023	2022
Остаток на начало года	1 110	1 107
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	517	337
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(51)	(449)
Консолидация активов Группы «Сегежа Запад»	-	115
Остаток на конец года	1 576	1 110

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 1 057 млн руб. (2022 год: 1 768 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Земля, здания и сооружения, оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется). Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности активов к запланированному использованию, когда активы соответствуют техническим условиям и могут использоваться по назначению в соответствии с намерениями руководства, и рассчитывается линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода на предмет обоснованности и соответствия планам и ожиданиям руководства, при этом все изменения в оценках отражаются в финансовой отчетности на перспективной основе по соответствующим годовым ставкам с учетом следующих сроков полезного использования:

Здания и сооружения	20-55 лет
Машины и оборудование	5-20 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

При этом для оценки ожидаемых сроков полезного использования во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля и объекты природопользования	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Вмененная/историческая стоимость						
На 31 декабря 2021 года	1 199	25 317	47 800	11 260	15 247	100 823
Приобретения	-	-	-	-	13 341	13 341
Внутренние перемещения	290	4 238	6 852	1 670	(13 050)	-
Реклассифицировано между группами	-	5	419	(424)	-	-
Выбытия	-	(261)	(366)	(510)	(542)	(1 679)
Консолидация активов Группы «Сегежа Запад»	-	-	-	24	6 429	6 453
Пересчет показателей в валюту отчетности	(20)	(128)	(365)	(5)	(12)	(530)
На 31 декабря 2022 года	1 469	29 171	54 340	12 015	21 413	118 408
Приобретения	-	-	-	-	8 772	8 772
Внутренние перемещения	22	2 853	4 119	1 273	(8 267)	-
Реклассифицировано между группами	-	382	1 862	(2 244)	-	-
Выбытия	(3)	(146)	(401)	(130)	(244)	(924)
Выбытие дочерних предприятий	(145)	(1 580)	(3 577)	(130)	(85)	(5 517)
Пересчет показателей в валюту отчетности	8	86	174	6	5	279
На 31 декабря 2023 года	1 351	30 766	56 517	10 790	21 594	121 018

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и объекты природополь- зования	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Накопленная амортизация	-	6 850	16 723	2 413	-	25 986
Накопленное обесценение	-	71	120	4	780	975
Итого на 31 декабря 2021 года	-	6 921	16 843	2 417	780	26 961
Амортизационные отчисления	-	1 928	4 921	3 862	-	10 711
Реклассифицировано между группами	-	-	28	(28)	-	-
Выбытия	-	(155)	(304)	(238)	-	(697)
Обесценение	-	(20)	(57)	(1)	(538)	(616)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(43)	(118)	(3)	-	(164)
Накопленная амортизация	-	8 580	21 250	6 006	-	35 836
Накопленное обесценение	-	51	63	3	242	359
Итого на 31 декабря 2022 года	-	8 631	21 313	6 009	242	36 195
Амортизационные отчисления	-	2 522	5 599	1 509	-	9 630
Реклассифицировано между группами	-	41	1 643	(1 684)	-	-
Выбытия	-	(82)	(324)	(146)	-	(552)
Обесценение	-	-	27	-	-	27
Выбытие дочерних предприятий	-	(552)	(1 693)	(30)	-	(2 275)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	29	73	1	-	103
Накопленная амортизация	-	10 538	26 548	5 656	-	42 742
Накопленное обесценение	-	51	90	3	242	386
Итого на 31 декабря 2023 года	-	10 589	26 638	5 659	242	43 128
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2022 года	1 469	20 540	33 027	6 006	21 171	82 213
На 31 декабря 2023 года	1 351	20 177	29 879	5 131	21 352	77 890

Баланс незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов частично представлен проектной документацией по строительству двух целлюлозно-бумажных промышленных комплексов в северо-западной части России и Сибири (связанный со строительством целлюлозно-бумажного промышленного комплекса приоритетный инвестиционный проект («ПИП»)), в рамках которых Группа имеет приоритетное право на заключение договоров аренды лесных участков в размере до 4.3 млн куб. м. расчетной лесосеки, отражен в составе нематериальных активов (Примечание 13)). Группа не выявила индикаторов обесценения в отношении указанных объектов незавершенного строительства.

Также существенная часть капитальных вложений связана с модернизацией одного из целлюлозно-бумажных промышленных комплексов Группы и приобретением новой бумагоделательной машины.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. В случае наличия обесценения актива, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2023 году 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 как отдельных ЕГДП, а также сегментов «Бумага и упаковка» и «Домостроение». Оценка была произведена на основании ценности использования с применением ставки дисконтирования 18.4% годовых. В результате проведенного теста обесценения выявлено не было. По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в допущениях, лежащих в основе расчета ценности использования, не приведет к обесценению. Индикаторов обесценения в отношении прочих ЕГДП, объектов основных средств и незавершенного строительства Группы выявлено не было.

В 2022 году 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 ставки дисконтирования 14.3% годовых. По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в допущениях, лежащих в основе расчета ценности использования, не приведет к обесценению. 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 2023 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам Группой переданы в залог основные средства, балансовая стоимость которых составляет 2 381 млн руб. (31 декабря 2022 года: 3 692 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы, выданные под долгосрочные активы, представляют собой авансы, выданные поставщикам на приобретение основных средств на сумму 2 263 млн руб. (31 декабря 2022 года: 4 039 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность по приобретению основных средств составила 812 млн руб. (31 декабря 2022 года: 3 684 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет договорные обязательства перед поставщиками машин и оборудования на приобретение активов в размере 7 329 млн руб. (31 декабря 2022 года: 12 044 млн руб.).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы («НМА») Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, представлены системой управления предприятием (САП), прочим капитализированным программным обеспечением (ПО), а также нематериальными активами, относящимся к приоритетным инвестиционным проектам (ПИП), в рамках которых Группа имеет приоритетное право на заключение договоров аренды лесных участков. После заключения договоров аренды лесных участков нематериальные активы реклассифицируются в состав Активов в форме права пользования и учитываются в соответствии с МСФО 16 (IFRS 16) «Аренда» (далее - МСФО 16), до заключения договоров аренды нематериальные активы не амортизируются.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода на предмет обоснованности и соответствия планам и ожиданиям руководства, при этом все изменения в оценках отражаются в финансовой отчетности на перспективной основе по соответствующим годовым ставкам с учетом следующих сроков полезного использования:

Система управления предприятием (САП)	15 лет
Прочее капитализированное программное обеспечение (ПО)	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-8 лет

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	САП	Прочее капитализированное ПО	Прочие нематериальные активы	ПИП	Незавершенные вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2021 года	1 871	580	17	2 405	885	5 758
Приобретения	-	-	-	-	400	400
Внутреннее перемещение	202	229	9	-	(440)	-
Выбытия	(96)	(3)	-	-	-	(99)
На 31 декабря 2022 года	1 977	806	26	2 405	845	6 059
Приобретения	-	-	-	-	190	190
Внутреннее перемещение	1	306	8	-	(315)	-
Реклассифицировано между группами	-	7	(7)	-	-	-
Выбытия	-	(78)	(1)	-	(2)	(81)
Выбытие дочерних предприятий	(71)	(41)	(6)	-	-	(118)
Пересчет показателей в валюту отчетности	3	3	-	-	-	6
На 31 декабря 2023 года	1 910	1 003	20	2 405	718	6 056
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2021 года	68	258	5	-	-	331
Амортизационные отчисления	136	151	2	-	-	289
Выбытия	-	(3)	-	-	-	(3)
На 31 декабря 2022 года	204	406	7	-	-	617
Амортизационные отчисления	131	194	2	-	-	327
Выбытия	-	(78)	-	-	-	(78)
Выбытие дочерних предприятий	(35)	(3)	-	-	-	(38)
Пересчет показателей в валюту отчетности	2	-	-	-	-	2
На 31 декабря 2023 года	302	519	9	-	-	830
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2022 года	1 773	400	19	2 405	845	5 442
На 31 декабря 2023 года	1 608	484	11	2 405	718	5 226

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Ниже представлена расшифровка товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сырье, материалы и запасные части	15 638	16 116
Незавершенное производство	1 762	3 511
Готовая продукция	4 249	5 702
	21 649	25 329
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(512)	(716)
Итого товарно-материальные запасы	21 137	24 613

Стоимость запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 22 373 млн руб. (2022 год: 20 473 млн руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 года отсутствовали переданные в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам в залог товарно-материальные запасы (31 декабря 2022 года: 1 164 млн руб.).

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ ПО ДОСТАВКЕ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Дебиторская задолженность включает задолженность покупателей перед Группой. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 208	8 589
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 132)	(827)
	9 076	7 762
Расходы будущих периодов по доставке готовой продукции	1 153	760
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	10 229	8 522

Группа использует различные условия оплаты во взаимоотношениях с покупателями: приоритетным является предоплата, также используются расчеты посредством аккредитивов и предоставление кредита на покупку товаров до 60 дней.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ:

- характера отношений с дебитором (торговая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность за тепло и прочая дебиторская задолженность);
- валютных рисков (дебиторская задолженность в китайских юанях, долларах США и евро);
- страновых рисков;
- текущего финансового положения дебитора, скорректированной на факторы, специфичные для дебитора, общие экономические условия отрасли, в которой дебитор осуществляют свою деятельность, оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

Группа признала резерв под убытки в размере 100% дебиторской задолженности, просроченной больше, чем на 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая дебиторская задолженность, как правило, не погашается.

В течение текущего отчетного периода изменений в методах оценки или значительных допущениях не происходило.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа списывает торговую и прочую дебиторскую задолженность при наличии информации, указывающей, что должник испытывает серьезные финансовые затруднения, и вероятность возмещения отсутствует, например, в случае, когда должник находится в стадии ликвидации или банкротства, либо, в случае торговой и прочей дебиторской задолженности, если суммы просрочены более чем на три года (в зависимости от того, какое событие наступает ранее). В отношении списанной торговой и прочей дебиторской задолженности не проводится процедур принудительного взыскания. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 25. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Для задолженности потребителей тепловой энергии, генерируемой предприятиями Группы, руководством не использовались общие правила, описанные выше, а создавался специфический резерв. Учитывая статистику собираемости просроченной задолженности за предыдущие периоды, руководство Группы формировало ожидания по возвратности просроченной задолженности на конец каждого периода и рассчитывало необходимую сумму резерва.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Остаток на начало года	(827)	(922)
Начисление резерва	(881)	(118)
Списание безнадежных долгов	70	31
Восстановление кредитных убытков	463	180
Выбытие дочерних предприятий	45	-
Пересчет показателей в валюту отчетности	(2)	2
Остаток на конец года	(1 132)	(827)

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	<u>31 декабря 2023 года</u>		<u>31 декабря 2022 года</u>	
	<u>Валовая балансовая стоимость</u>	<u>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</u>	<u>Валовая балансовая стоимость</u>	<u>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Непросроченная задолженность	4 688	0.0-0.1%	4 983	0.0%
1-30 дней просрочено	1 029	0.0-0.1%	1 471	0.0-0.2%
31-90 дней просрочено	1 131	0.0-0.5%	859	0.0-0.6%
91-180 дней просрочено	1 049	0.0-1.7%	377	0.0-1.7%
181-365 дней просрочено	1 752	14.4-29.3%	507	14.4-55.9%
Более 365 дней просрочено	559	100%	392	100%
Итого	10 208		8 589	

По состоянию на 31 декабря 2023 года отсутствовала переданная в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по кредитным договорам в залог дебиторская задолженность (31 декабря 2022 года: 872 млн руб.).

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Ниже представлена расшифровка денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Денежные средства в кассе	5	5
Денежные средства на расчетных счетах	5 076	4 794
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентные ставки: 15.20-15.65%)	5 575	18 080
Итого денежные средства в кассе и банках	10 656	22 879

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ТЕКУЩИЕ ПЕРЕПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
НДС к возмещению	2 792	2 094
Текущие переплаты по прочим налогам	188	479
Итого текущие переплаты по налогам	2 980	2 573

18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы выданные	2 392	2 212
За вычетом резерва по авансам выданным	(46)	(77)
	2 346	2 135
Активы по договору	473	1 281
Прочие оборотные активы	1 271	1 697
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	4 090	5 113

19. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2023 и 2022 годов зарегистрированный акционерный капитал Компании равен 1 569 млн руб. Общее количество размещенных и находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов обыкновенных акций 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.

Доля акций ПАО «Сегежа Групп» в свободном обращении на 31 декабря 2023 года составляет 25% от общего количества выпущенных акций (31 декабря 2022 года: 25%).

Прибыль Компании, подлежащая распределению, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Компания не распределяла и не выплачивала дивидендов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компания распределила дивиденды по результатам деятельности за 2021 год на общую сумму 10 042 млн руб., выплата дивидендов состоялась в июне 2022 года, невыплаченная часть в сумме 229 млн руб. отражена в консолидированном отчете специального назначения о финансовом положении по строке «Дивиденды к уплате». Кроме того, в январе 2022 года Компания выплатила дивиденды акционерам на общую сумму 6 590 млн руб., распределенные по результатам деятельности за 9 месяцев 2021 года.

20. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, базовый (убыток)/прибыль на акцию составляет:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся акционерам ПАО «Сегежа групп»		
от продолжающейся деятельности	(15 936)	5 547
от прекращенной деятельности	(768)	488
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (млн шт.)	15 690	15 690
(Убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях		
от продолжающейся деятельности	(1.02)	0.35
от прекращенной деятельности	<u>(0.05)</u>	<u>0.03</u>
Итого (убыток)/прибыль на акцию (рублей)	<u>(1.07)</u>	<u>0.38</u>

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Все кредиты и займы относятся к финансовым инструментам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости за вычетом прямых затрат по сделке. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	Валюта	31 декабря 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%	1 200	9.35%	1 152
Прочие			-		224
			<u>1 200</u>		<u>1 376</u>
Без обеспечения					
Краткосрочные кредиты банков	RUB	17.97%	22 117	10.50%	14 285
Краткосрочные кредиты банков	EUR	4.70%	2 998	3.91%	2 903
Краткосрочные кредиты банков	CNY		-	3.50%	495
			<u>25 115</u>		<u>17 683</u>
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций и ЦФА	RUB	10.70%	<u>28 944</u>	9.05%	<u>18 198</u>
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные залогом	RUB	9.40%	<u>1 066</u>	9.14%	<u>2 131</u>
Без обеспечения					
Долгосрочные кредиты банков	RUB	17.14%	31 381	10.34%	25 622
Прочие			294		225
			<u>31 675</u>		<u>25 847</u>
Биржевые долгосрочные облигации и ЦФА					
Долгосрочные облигации и ЦФА	RUB	10.79%	38 941	10.62%	53 659
Долгосрочные облигации и ЦФА	CNY	4.13%	6 288	4.15%	4 947
			<u>45 229</u>		<u>58 606</u>
Итого кредиты и займы			<u>133 229</u>		<u>123 841</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Движение по кредитам и займам за период включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Обязательство на начало года	123 841	73 770
Получение займов и кредитов	42 577	101 102
Погашение займов и кредитов	(36 643)	(44 472)
Неденежные изменения, в том числе:		
Реклассификация начисленных процентов в сумму основного долга	1 080	-
Корректировки до справедливой стоимости	234	(212)
Выбытие дочерних предприятий	(290)	-
Курсовые разницы*	2 430	(6 347)
Обязательство на конец года	133 229	123 841

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

Активы, переданные в качестве обеспечения

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

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Основные средства	2 381	3 692
Товарно-материальные запасы	-	1 164
Дебиторская задолженность	-	872

Также в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в залог были переданы принадлежащие Группе доли участия в четырех и семи деревообрабатывающих и лесозаготовительных предприятиях Группы, соответственно.

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, налогов и амортизации, уменьшенная на платежи по аренде, что эквивалентно показателю OIBDA, скорректированному на арендные платежи по МСФО 16, приведенному в Примечании 25), 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.

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 31 декабря 2023 года Группа отразила в составе краткосрочных кредитов и займов долгосрочную задолженность в размере 2 298 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность и начисленные обязательства начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитываются первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ниже представлена расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая кредиторская задолженность	9 206	10 144
Задолженность перед персоналом по оплате труда	1 622	1 955
Задолженность по процентам	3 332	1 628
Прочая кредиторская задолженность	4 254	7 383
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	18 414	21 110

Прочая кредиторская задолженность включает в себя, в основном, взаиморасчеты с поставщиками и подрядчиками по капитальному строительству.

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Налоги к уплате и платежи в социальные фонды представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Платежи в социальные фонды	1 538	1 771
Налог на добавленную стоимость	810	782
Налог на доходы физических лиц	182	161
Прочие налоги и отчисления	125	150
Итого налоги к уплате	2 655	2 864

24. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства представлены следующим образом:

	Лесовосста- новление	Вознаграж- дения персонала	Прочие	Итого
На 31 декабря 2021 года	541	649	363	1 553
Начисление резервов	798	908	119	1 825
Использование резерва	(541)	(649)	(118)	(1 308)
На 31 декабря 2022 года	798	908	364	2 070
Начисление резервов	522	1 161	132	1 815
Выбытие дочерних предприятий	-	-	(233)	(233)
Восстановление резервов	-	(170)	(15)	(185)
Использование резерва	(789)	(738)	(112)	(1 639)
На 31 декабря 2023 года	531	1 161	136	1 828

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление риском достаточности капитала

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 21, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, добавочный капитал, резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли).

Политикой Группы является поддержание высокого уровня капитала для поддержания уверенности инвесторов, кредиторов и рынка, и обеспечения будущего развития бизнеса. Группа может продать активы, чтобы уменьшить задолженность по кредитам и займам, поддержать или скорректировать структуру капитала.

Совет Директоров следит за отношением консолидированного чистого долга к операционной прибыли до начисления амортизации внеоборотных активов (OIBDA). Понятие OIBDA и консолидированный чистый долг, используемые Группой, могут отличаться от других компаний в виду отсутствия данных показателей МСФО. Отношение консолидированного чистого долга к OIBDA Группы представлено следующим образом:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Итого консолидированный чистый долг OIBDA	122 573 9 281	100 962 23 231
Отношение чистого долга к OIBDA	13.21	4.35
Арендные платежи по МСФО 16 (Примечание 28)	(3 791)	(4 143)
Скорректированная на арендные платежи по МСФО 16 OIBDA	5 490	19 088
Отношение чистого долга к скорректированной OIBDA	22.33	5.29

Ниже представлена сверка OIBDA и чистого долга:

	Прим.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Операционный (убыток)/прибыль		(4 307)	8 967
Амортизационные расходы		13 588	14 264
OIBDA		9 281	23 231
Кредиты и займы	21	133 229	123 841
Денежные средства и их эквиваленты	16	(10 656)	(22 879)
Итого консолидированный чистый долг		122 573	100 962

В отношении Группы действуют определенные внешние регулятивные требования и ограничения по капиталу, которые учитываются при управлении капиталом. Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

Управление финансовыми рисками

Корпоративное казначейство координирует доступ на местные и международные финансовые рынки, контролирует и управляет финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. Руководство Группы формирует политику, направленную на уменьшение этих рисков, при этом, насколько это возможно, не влияя на конкурентоспособность и гибкость Группы.

Рыночный риск – риски колебания курсов иностранных валют и процентных ставок.

Для управления рисками колебания процентной ставки и курсов валют Группа может использовать производные финансовые инструменты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Валютный риск – риск колебания курсов иностранных валют. Финансовые результаты деятельности Группы существенно зависят от колебаний курсов иностранных валют, поскольку большая часть продукции, производимая в Российской Федерации, экспортируется за ее пределы. При этом возникает риск изменения валютного курса. Группа в основном подвержена риску изменения курса валют китайского юаня, доллара США и евро по отношению к российскому рублю.

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, деноминированных в иностранных валютах (рублевые эквиваленты по курсу на отчетную дату):

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Китайские юани	Доллары США	Евро	Китайские юани	Доллары США	Евро
Финансовые активы от связанных сторон	-	-	3 994	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 809	3 163	933	2 023	1 582	1 358
Денежные средства	4 216	287	-	5 876	899	697
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(113)	(2 788)	(826)	(2)	(265)	(1 775)
Кредиты и займы	(6 288)	-	(3 291)	(5 442)	-	(3 045)
	4 624	662	810	2 455	2 216	(2 765)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к снижению курса денежных единиц на 40% (40% для 2022 года) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 40% (40% для 2022 года) используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют.

Анализ чувствительности рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии соответствующего изменения курсов валют.

	2023		2022	
	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов	Изменения курса российского рубля по отношению к	Эффект на прибыли и убытки до налогов
Китайский юань	+40%	1 850	+40%	982
Доллар США	+40%	265	+40%	886
Евро	+40%	324	+40%	(1 106)

Укрепление курса рубля по отношению к указанным выше валютам приведет к противоположному по знаку эффекту на прибыли и убытки до налогов.

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

Риск изменения процентных ставок – Группа привлекает заемные средства как с фиксированными ставками, так и с плавающими. В 2023 году Группа привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Процентные расходы по заемным средствам с плавающими ставками процента составили 5 517 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (2022 год: 1 435 млн руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В феврале 2022 года Центральный банк России повысил ключевую ставку до 20% с дальнейшим постепенным снижением в течение года до 7.5%. Начиная с июля 2023 года, Центральный банк России поэтапно повысил ключевую ставку до 16.0%. Влияние возможных последующих изменений в экономической ситуации и действий Центрального банка России на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы сложно оценить в полной мере.

Повышение плавающих процентных ставок на 1 процентный пункт приведет к увеличению будущих процентных расходов Группы на 593 млн руб.

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам. Группа проводит регулярную оценку финансового состояния дебиторов и мониторинг своевременности оплат. Группа не получала залогов или других форм обеспечения кредита для покрытия кредитных рисков, связанных с финансовыми активами. Анализ ожидаемых кредитных убытков приведен в Примечании 15.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов денежные средства и их эквиваленты были размещены в банках, имеющих следующие кредитные рейтинги:

Рейтинговое агентство	Рейтинг Банка по национальной шкале	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
RAEX, Акра	ruAAA	5 772	5 635
Moody's	A1	3 932	-
Акра	ruBBB+	227	-
RAEX	ruA	146	-
RAEX	ruA-	-	12 768
RAEX	ruAA+	-	2 036
RAEX	ruA+	-	1 221
RAEX	ruAA	-	634
	Прочие	574	580
		10 651	22 874

Риск ликвидности – риск потери ликвидности возникает в связи с управлением Группой своим рабочим капиталом, затратами на финансирование и погашением основной суммы долга по своим долговым инструментам. Это риск того, что Группа столкнется с трудностями в выполнении своих финансовых обязательств при наступлении срока их погашения.

Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа проводит работу по балансированию кредитного портфеля Группы между краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными заимствованиями с целью того, чтобы целевое значение краткосрочных заимствований не превышало 15% кредитного портфеля Группы.

В таблицах ниже приведены сроки погашения финансовой задолженности Группы:

На 31 декабря 2023 года					Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы*	9 699	58 452	94 409	-	162 560	133 229
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 301	9 112	-	-	18 413	18 414
Обязательство по аренде	235	3 227	10 346	64 092	77 900	17 938
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	2 392	-	2 392	2 175
	19 235	70 791	107 147	64 092	261 265	171 756

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2022 года					Итого, включая выплаты по финансовым расходам	Балансовая стоимость
	0 – 30 дней	31 – 365 дней	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Кредиты и займы*	11 710	32 518	104 590	978	149 796	123 841
Торговая и прочая кредит- торская задолженность	13 770	7 340	-	-	21 110	21 110
Обязательство по аренде	216	3 837	10 961	62 106	77 120	23 515
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	1 583	-	1 583	1 430
	25 696	43 695	117 134	63 084	249 609	169 896

* Сроки погашения кредитов и займов указаны без учета реклассификации в состав краткосрочных обязательств, раскрытой в Примечании 21, в связи с отсутствием на дату настоящей отчетности требований досрочного погашения со стороны банков.

На 31 декабря 2023 года не были использованы кредитные линии в размере 44 860 млн руб. (31 декабря 2022 года: 22 132 млн руб., 1 млн евро и 3 млн датских крон). Группа планирует в будущем погашать обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности и привлечения долгосрочного финансирования.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к **1 Уровню** относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- ко **2 Уровню** – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены),
- оценки **3 Уровня**, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется, в основном, на основе дисконтированного денежного потока (3 уровень иерархии).

Справедливая стоимость биржевых облигаций и ЦФА определяется на основе рыночных котировок (1 уровень иерархии).

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

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы от связанных сторон (Уровень 3)	13 360	14 270	7 978	8 790
Долгосрочные облигации и ЦФА (Уровень 1)	45 229	36 703	58 606	59 232
Долгосрочные кредиты и займы (Уровень 3)	32 741	28 935	27 978	27 589
Краткосрочные облигации и ЦФА (Уровень 1)	28 944	27 341	18 198	18 185

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, рассчитывалась на основании метода дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по наиболее близким к отчетным датам. Группа использовала следующие ставки дисконтирования для целей расчета справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовые активы от связанных сторон в рублях	10.70%	6.91%
Финансовые активы от связанных сторон в валюте	1.06%	-
Долгосрочные кредиты и займы в рублях	18.95%	10.83%
Долгосрочные кредиты и займы в валюте	4.50-5.86%	1.90-9.00%

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

		<u>За год</u>		<u>На 31 декабря</u>	
		<u>Реализация товаров, услуг</u>	<u>Покупка товаров, услуг</u>	<u>Задолжен- ность связанных сторон</u>	<u>Задолжен- ность связанным сторонам</u>
Компании под общим контролем	2023	114	2 760	16	555
	2022	41	2 316	21	532
Совместные и ассоциированные компании	2023	270	1 916	288	70
	2022	208	114	50	318

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:

		<u>Процентные доходы за год</u>	<u>Денежные средства на 31 декабря</u>
Депозиты (до 3-х месяцев)	2023	122	65
	2022	555	11 711
Денежные средства на расчетных счетах	2023	-	81
	2022	-	1 057

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа имеет остаток непогашенной задолженности по финансовым активам от совместных предприятий по производству фанеры и лесозаготовке в рамках финансирования совместных предприятий. Также 18 августа 2023 года в рамках завершения процедур по продаже иностранных дочерних предприятий Группа уступила права требования по займам, выданным данным предприятиям, компании под общим контролем. Движение по данным финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлено ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Остаток на начало года	7 978	8 266
Займы, выданные совместным предприятиям	1 388	3 052
Признано при выбытии дочерних предприятий	3 211	-
Выбыло при консолидации Группы «Сегежа Запад»	-	(3 340)
Курсовые разницы	783	-
Остаток на конец года	13 360	7 978

Группа считает, что будущие денежные потоки будут достаточными для выполнения связанными сторонами принятых обязательств по погашению задолженности, вследствие чего кредитный риск, связанный с соответствующими финансовыми активами ограничен.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа получила процентный доход по данным финансовым активам в размере 960 млн руб. (2022 год: 886 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по процентам к получению составляет 1 917 млн руб. (31 декабря 2022 года: 956 млн руб.).

Группа не формирует резерв ожидаемых кредитных убытков в отношении займов, выданных совместным предприятиям, в связи с наличием совместного управления значимой деятельностью совместных предприятий, а также доли в 85% в указанных предприятиях.

Вознаграждение членам совета директоров в 2023 году составило 28 млн руб. (2022 год: 25 млн руб.). Краткосрочное вознаграждение ключевых руководителей за 2023 год составило 1 040 млн руб. (2022 год: 469 млн руб.).

28. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

Группа как арендатор

Группа арендует лесные участки для целей заготовки древесины. Все лесные участки, арендуемые для этих целей, в соответствии с действующим законодательством, в том числе Лесным кодексом Российской Федерации, находятся в собственности Российской Федерации. В договорах аренды определено целевое использование данных лесных участков, и присутствует ограничение в отношении любых иных видов использования. В соответствии с договорами Группа получает в аренду определенные лесные участки на срок до 49 лет. Группа не осуществляет сельскохозяйственную деятельность на арендуемых лесных участках, в том числе не управляет процессом биотрансформации древесины, как это определено в МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Группа вовлечена исключительно в процесс заготовки (рубки) древесины, поэтому учитывает активы в форме права пользования в отношении арендованных лесных участков в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. После фактической вырубki древесины учитывается в составе сырья в товарно-материальных запасах. По окончании производственного процесса древесина учитывается в составе незавершенного производства или готовой продукции. У Группы есть обязанность осуществлять лесовосстановительные работы на вырубленных участках.

Также Группа заключила договоры аренды офисов, автомобилей, машин и оборудования со средним сроком действия от 2 до 5 лет без возможности продления. В отношении заключения таких договоров аренды на Группу не накладываются какие-либо ограничения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа использует следующие суждения при оценке срока аренды и ставки дисконтирования:

- срок аренды соответствует нерасторгаемому сроку договора, за исключением случаев наличия опциона на продление у Группы. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется. При рассмотрении таких опционов руководство учитывает оставшийся срок полезного использования основных неотделимых улучшений соответствующих арендуемых активов, инвестиционную стратегию Группы и релевантные решения, а также продолжительность времени до рассматриваемого опциона на продление или расторжение.
- для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

Группа использовала следующие ставки для расчета приведенной стоимости арендных платежей:

	2023	2022
Предприятия, расположенные в РФ	10.83-18.86%	9.70-11.00%
Предприятия, расположенные в ЕС и Турции	-	2.95-9.32%

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Лесные участки	Объекты недвижи- мости	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Земельные участки	Прочие	Итого
На 31 декабря 2021 года	57 731	1 619	1 689	1 510	1 185	327	64 061
Поступление АФПП/ модификация договоров	381	297	(237)	(97)	30	3	377
Амортизация	(2 254)	(404)	(332)	(384)	(188)	(26)	(3 588)
Выбытие АФПП	(66)	-	(55)	(17)	(36)	-	(174)
Консолидация активов Группы «Сегежа Запад»	-	10	-	-	41	-	51
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	(98)	(33)	(4)	-	(1)	(136)
На 31 декабря 2022 года	55 792	1 424	1 032	1 008	1 032	303	60 591
Поступление АФПП/ модификация договоров	(3 248)	106	(166)	(97)	(22)	(9)	(3 436)
Прочие поступления	522	-	-	-	-	-	522
Реклассифицировано между группами	204	55	449	(451)	9	(266)	-
Амортизация	(2 636)	(407)	(381)	(129)	(165)	(17)	(3 735)
Выбытие АФПП	(342)	(64)	-	-	(31)	-	(437)
Выбытие дочерних предприятий	-	(556)	(280)	(22)	-	(5)	(863)
Пересчет показателей в валюту отчетности	-	29	14	1	-	-	44
На 31 декабря 2023 года	50 292	587	668	310	823	6	52 686

ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены расходы, признанные в консолидированном отчете специального назначения о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за 2023 и 2022 годы:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Амортизация АФПП	3 735	3 588
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	106	88
Проценты по обязательствам по аренде	<u>2 352</u>	<u>2 273</u>
	<u>6 193</u>	<u>5 949</u>

Изменения обязательства в результате финансовой деятельности включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Обязательство на начало года	<u>23 515</u>	<u>25 174</u>
Платежи по обязательствам по аренде	(3 791)	(4 143)
Неденежные изменения, в том числе:		
Заключение/(выбытие) и модификация договоров аренды	(3 494)	228
Процентные расходы	2 352	2 273
Консолидация обязательств Группы «Сегежа Запад»	-	59
Выбытие дочерних предприятий	(874)	-
Курсовые разницы*	<u>230</u>	<u>(76)</u>
Обязательство на конец года	<u>17 938</u>	<u>23 515</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов обязательство по аренде представлено следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Арендные платежи, причитающиеся по обязательствам по аренде:		
менее 1 года	3 462	4 053
от 1 года до 5 лет	10 346	10 961
более 5 лет	<u>64 092</u>	<u>62 106</u>
Итого арендные платежи	<u>77 900</u>	<u>77 120</u>
За вычетом эффекта дисконтирования	(59 962)	(53 605)
Дисконтированная стоимость чистых арендных платежей, в том числе:		
менее 1 года	3 227	3 953
от 1 года до 5 лет	6 644	8 717
более 5 лет	<u>8 067</u>	<u>10 845</u>
Итого обязательство по аренде в консолидированном отчете специального назначения о финансовом положении Группы	<u>17 938</u>	<u>23 515</u>
Долгосрочное	14 711	19 562
Краткосрочное	3 227	3 953

29. 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.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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. Во втором полугодии 2023 года Центральный банк РФ поэтапно скорректировал ключевую ставку в сторону повышения до 16.0%. 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.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2024 года Группой в рамках оферты были частично погашены биржевые облигации номинальной стоимостью 8 674 млн руб.

В январе 2024 года Группа привлекла кредитные средства в размере 7 000 млн руб. со сроком погашения в июне 2027 года, а также разместила ЦФА номинальной стоимостью 2 200 млн руб. с погашением в январе 2027 года.

В марте 2024 года Группа подписала соглашение о приобретении 100% доли в уставном капитале общества, специализирующегося на услугах по лесозаготовке и владеющих собственным парком импортной лесозаготовительной и лесовозной техники. Целью сделки является плановая замена собственной лесозаготовительной и лесовозной техники для поддержания бесперебойного операционного процесса Группы. Общая сумма сделки составит не более 3.7 млрд руб.