

Публичное акционерное общество «Сегежа Групп»

Промежуточная бухгалтерская отчетность по
состоянию на и за три месяца, закончившихся
31 марта 2026 года

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года

Организация	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО	по ОКПО	32864191
Идентификационный номер налогоплательщика	ГРУППА КОМПАНИЙ "СЕГЕЖА"	ИНН	9703024202
Организационно-правовая форма	Публичное акционерное общество	по ОКПФ	1 22 47
Форма собственности	Частная собственность	по ОКФС	16
Адрес в пределах местонахождения	123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☐ Да ☒ Нет

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

☐ Да ☒ Нет

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 марта 2026 года

		Форма по ОКУД	К О Д Ы
		Отчетная дата	0710001
		(число, месяц, год)	31.03.2026
Организация	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА»	по ОКПО	32864191
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110	601 572	598 120	1 003 734
	Основные средства	1150	243 276	266 696	643 869
4	Финансовые вложения	1170	98 318 772	102 066 181	119 942 873
	Отложенные налоговые активы	1180	562 225	699 639	2 925 758
5	Прочие внеоборотные активы	1190	27 442 391	19 824 855	9 598 803
	Итого по разделу I	1100	127 168 236	123 455 491	134 115 037
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	1	1	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 899	339	234
6	Дебиторская задолженность	1230	4 550 448	4 174 035	13 673 241
4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	11 155 760	10 144 340	30 397 991
7	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 630 073	2 171 160	2 871 085
	Прочие оборотные активы	1260	198 455	203 566	87 805
	Итого по разделу II	1200	18 537 636	16 693 441	47 030 356
	БАЛАНС	1600	145 705 872	140 148 932	181 145 393
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
8	Уставный капитал	1310	7 845 000	7 845 000	1 569 000
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	142 864 899	142 864 899	36 172 899
	Резервный капитал	1360	78 450	78 450	78 450
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(81 775 713)	(80 887 014)	543 007
	Итого по разделу III	1300	69 012 636	69 901 335	38 363 356
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
9	Заемные средства	1410	36 266 140	40 369 979	78 774 093
	Отложенные налоговые обязательства	1420	18 023	270 585	25 312
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	69 448	66 277	349 324
	Итого по разделу IV	1400	36 353 611	40 706 841	79 148 729
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
9	Заемные средства	1510	39 231 568	28 619 951	61 322 299
10	Кредиторская задолженность	1520	860 403	703 514	1 450 957
	Оценочные обязательства	1540	111 797	87 053	583 518
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	135 857	130 238	276 534
	Итого по разделу V	1500	40 339 625	29 540 756	63 633 308
	БАЛАНС	1700	145 705 872	140 148 932	181 145 393

Руководитель

Д. А. Муз
Действующий на основании доверенности
№СГ/0067 от 15.08.2025 г.

20 мая 2026 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА»
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710002
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.03.2026
по ОКПО	32864191
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Три месяца, закончившихся 31 марта	
			2026 года	2025 года
	Выручка	2110	742 695	1 044 068
11	Себестоимость продаж	2120	(481 504)	(810 150)
	Валовая прибыль	2100	261 191	233 918
11	Управленческие расходы	2220	(62 459)	(116 066)
	Прибыль от продаж	2200	198 732	117 852
	Проценты к получению	2320	3 025 255	3 211 390
	Проценты к уплате	2330	(3 026 032)	(6 658 662)
	Прочие доходы	2340	23 455	918 214
12	Прочие расходы	2350	(1 207 445)	(85 055)
	Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(986 035)	(2 496 261)
13	Налог на прибыль организаций	2410	97 336	609 916
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(17 812)	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	115 148	609 916
	Прочее	2460	-	10 807
	Чистый убыток	2400	(888 699)	(1 875 538)
	Совокупный финансовый результат	2500	(888 699)	(1 875 538)
	Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	2900	(0,01)	(0,12)

Руководитель

Д. А. Муз
Действующий на основании доверенности
№СГ/0067 от 15.08.2025 г.

20 мая 2026 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА»
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

К О Д Ы
0710004
31.03.2026
32864191
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2024 года	3100	1 569 000	36 172 899	78 450	543 007	38 363 356
	За январь-март 2025 г.						
	Чистый убыток	3211	-	-	-	(1 875 538)	(1 875 538)
	На 31 марта 2025 года	3250	1 569 000	36 172 899	78 450	(1 332 531)	36 487 818
	На 31 декабря 2025 года	3200	7 845 000	142 864 899	78 450	(80 887 014)	69 901 335
	За январь-март 2026 г.						
	Чистый убыток	3311	-	-	-	(888 699)	(888 699)
	На 31 марта 2026 года	3300	7 845 000	142 864 899	78 450	(81 775 713)	69 012 636

Руководитель

Д. А. Муз
Действующий на основании доверенности
№СГ/0067 от 15.08.2025 г.

20 мая 2026 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года

Организация	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ГРУППА КОМПАНИЙ «СЕГЕЖА»	Форма по ОКУД	К О Д Ы
		Отчетная дата	0710005
		(число, месяц, год)	31.03.2026
		по ОКПО	32864191
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Три месяца, закончившихся 31 марта	
			2026 года	2025 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ				
Поступления – всего		4110	380 223	725 263
в том числе:				
от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг		4111	263 952	645 035
арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей		4112	1 015	2 922
прочие поступления		4119	115 256	77 306
Платежи – всего		4120	(3 969 260)	(6 085 643)
в том числе:				
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги		4121	(461 296)	(724 970)
в связи с оплатой труда работников		4122	(235 755)	(346 461)
процентов по долговым обязательствам		4123	(2 862 969)	(4 859 626)
прочие платежи		4129	(409 240)	(154 586)
Сальдо денежных потоков от текущих операций		4100	(3 589 037)	(5 360 380)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ				
Поступления – всего		4210	4 960 739	5 860 406
в том числе:				
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)		4211	596	66 700
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)		4213	3 779 133	5 010 755
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		4214	1 181 010	782 951
Платежи – всего		4220	(6 757 106)	(3 033 916)
в том числе:				
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов		4221	(36 404)	(14 177)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) и вкладами в капитал дочерних предприятий		4222	(3 516 669)	(4 159)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам		4223	(3 204 033)	(3 015 580)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций		4200	(1 796 367)	2 826 490

Пояснения	Наименование показателя	Код	Три месяца, закончившихся 31 марта	
			2026 года	2025 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ				
Поступления – всего		4310	22 288 481	5 161 572
в том числе:				
получение кредитов и займов		4311	20 020 500	5 161 326
от выпуска акций, увеличения долей участия		4313		246
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг		4314	2 267 981	-
Платежи – всего		4320	(16 440 351)	(2 163 243)
в том числе:				
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов		4323	(16 402 357)	(2 160 540)
прочие платежи		4329	(37 994)	(2 703)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций		4300	5 848 130	2 998 329
Сальдо денежных потоков за период		4400	462 726	464 439
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода		4450	2 171 160	2 871 085
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода		4500	2 630 073	3 341 298
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю		4490	(3 813)	5 774

Руководитель

Д. А. Муз
Действующий на основании доверенности
№СГ/0067 от 15.08.2025 г.

20 мар 2026 года



**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
ПАО «СЕГЕЖА ГРУПП» ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА
2026 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Публичное акционерное общество Группа Компаний «Сегежа» (далее – ПАО «Сегежа Групп», Общество) образовано 28.12.2020 года, путем преобразования из Общества с ограниченной ответственностью «Группа компаний «Сегежа», запись в ЕГРЮЛ за номером 1207700498279.

Переименовано в Публичное акционерное общество Группа Компаний «Сегежа» из Акционерного общества Группа компаний «Сегежа» 07.04.2021 года (ГРН 2217702783406).

Юридический и почтовый адрес: 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10.

На 31 марта 2026 года в ПАО «Сегежа Групп» созданы 7 обособленных подразделений в городах: Сокол, Киров, Вологда, Санкт-Петербург, Сегежа, Иркутск.

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 Общество не раскрывает информацию о бенефициарных владельцах ПАО «Сегежа Групп», так как раскрытие может привести к потерям экономического характера ввиду потенциального санкционного давления.

Основными видами деятельности ПАО «Сегежа Групп» являются:

- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки;
- осуществление инвестиций в объекты различных отраслей промышленности, в том числе лесной, лесоперерабатывающей, целлюлозно-бумажной, как на территории России, так и за рубежом;
- предоставление права на использование товарных знаков;
- деятельность в области права, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления предприятием;
- деятельность по управлению холдинг-компаниями.

Деятельность, осуществляемая Обществом, не подлежит лицензированию.

Деятельность Общества регламентируется законодательством Российской Федерации.

Органы управления

Управление в Обществе осуществляется через Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление (коллегиальный исполнительный орган общества) и Президента (единоличный исполнительный орган общества). Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных законом и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества (Президентом) и коллегиальным исполнительным органом Общества (Правлением).

В соответствии с Уставом, к компетенции единоличного исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления общества.

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 Общество не раскрывает информацию о Совете директоров, Правлении и Президенте Общества, так как раскрытие может привести к потерям экономического характера ввиду потенциального санкционного давления.

Контрольные органы

Ревизионная комиссия Общества по состоянию на 31 марта 2026 г. утверждена в составе из 3 членов.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества составлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами.

Бухгалтерский учет в Обществе организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета.

Ведение бухгалтерского учета в 2026 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом Вице-президента по финансам и инвестициям Общества от 30 декабря 2025 года №205/2.

Учетная политика Общества сформирована на основе следующих основных допущений:

- активы и обязательства Общества существуют обособленно от имущества и обязательств собственника Общества и активов и обязательств других организаций (допущение имущественной обособленности);
- Общество планирует продолжать свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности);
- выбранная учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (допущение последовательности применения учетной политики);
- факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному периоду (и, следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

Способы ведения бухгалтерского учета, избранные Обществом при формировании учетной политики, применяются всеми филиалами, представительствами и иными подразделениями Общества (включая выделенные на отдельный баланс), независимо от их места нахождения.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется ООО «Сегежа Групп – ОЦО» согласно сервисному договору № ОЦО-2133/ГК-2108-2019 от 1 апреля 2019 г.

Для ведения бухгалтерского и налогового учета применяются программные продукты SAP S\4 HANA, 1C: ЗУП.

Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Промежуточная бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Принципы применения допущения непрерывности деятельности соответствуют примененным при составлении годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год.

Тем не менее на дату утверждения данной бухгалтерской (финансовой) отчетности сохраняются существенные внешние факторы, не контролируемые Обществом, такие как возможность привлечения дополнительного финансирования, сроки финализации документарного оформления долгосрочных опционных соглашений с внешними инвесторами, которые должны заменить собой имеющиеся краткосрочные соглашения, а также макроэкономические и геополитические факторы. Данные факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно, а именно погашать свои обязательства в соответствии с заключенными соглашениями.

3. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

В данной промежуточной бухгалтерской отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год.

Исправление ошибок в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности

Существенность ошибки определяется исходя как из величины, так и характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской (финансовой) отчетности. Ошибка признается существенной, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за этот отчетный период.

При подготовке промежуточной бухгалтерской отчетности Общества не выявлено существенных ошибок, требующих исправления.

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.)						
	Доля в капитале на 31 марта 2026 года, в %	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	% ставка	Валюта	Срок погашения
Предоставленные займы							
Необеспеченные займы связанным сторонам		81 142 260	98 533 398	87 422 468	11-20%	Рубль	2026-2036
За минусом краткосрочной части выданных займов		(10 821 815)	(10 144 340)	(30 397 991)			
Итого предоставленные займы, долгосрочная часть		70 320 445	88 389 058	57 024 477			
Вложения в уставные капиталы зависимых и дочерних обществ							
Дочернее общество – 1	100	30 801 875	30 801 875	30 801 875		рубль	
Дочернее общество – 2	100	6 245 291	6 245 291	6 245 291		рубль	
Дочернее общество – 3	100	1 374 161	1 374 161	1 374 161		рубль	
Прочие	1-100	3 045 342	3 045 342	3 045 252		рубль	
Итого вложения в уставные капиталы		41 466 669	41 466 669	41 466 579			
Вклады в имущество дочерних и зависимых обществ без увеличения уставного капитала							
Дочернее общество – 2		25 497 000	25 497 000	10 000 000		рубль	
Дочернее общество – 4		8 557 020	8 557 020	5 550 000		рубль	
Дочернее общество – 5		4 714 880	4 714 880	4 714 880		рубль	
Дочернее общество – 6		3 266 886	-	-		рубль	
Дочернее общество – 7		2 400 000	2 400 000	2 400 000		рубль	
Дочернее общество – 8		269 774	20 091	20 091		рубль	
Прочие		201 000	201 000	201 000		рубль	
Итого вклады в имущество		44 906 560	41 389 991	22 885 971			
Резерв под обесценение долгосрочных финансовых вложений		(58 374 902)	(69 179 537)	(1 434 154)			
Итого долгосрочные финансовые вложения		98 318 772	102 066 181	119 942 873			

Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Предоставленные займы			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	10 821 815	10 144 340	30 397 991
Приобретенные права требования			
Краткосрочные права требования	333 945	-	-
Итого	11 155 760	10 144 340	30 397 991

Резерв под обесценение финансовых вложений

В соответствии с учетной политикой Общества сформирован резерв под обесценение долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, состоящий из:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Резерв по финансовым вложениям			
Резерв по вложениям в уставный капитал обществ (паи, акции, доли)	32 215 938	32 215 938	1 414 063
Резерв под обесценение займов (долгосрочных)	6 642 165	17 446 800	-
Резерв под обесценение вкладов в имущество дочерних и зависимых обществ	19 516 799	19 516 799	20 091
Итого	58 374 902	69 179 537	1 434 154

В первом квартале 2026 года в связи с конвертацией займов в беспроцентные относящийся к ним резерв в сумме 10 804 635 тыс. руб. был также реклассифицирован в резерв по прочим внеоборотным активам.

5. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Долгосрочная дебиторская задолженность за вычетом резерва, в т. ч.			
Расчеты по процентам к получению	21 379 973	19 719 492	9 520 427
Покупатели и заказчики	10 550 495	9 963 048	9 520 427
Прочие дебиторы	6 666 782	6 202 743	-
Беспроцентные предоставленные займы	4 162 695	3 553 701	-
Расходы будущих периодов	5 983 107	-	-
Прочие внеоборотные активы (спецодежда)	79 224	105 277	78 358
Итого	87	86	18
Итого	27 442 391	19 824 855	9 598 803

Резерв по сомнительным долгам по долгосрочной задолженности на 31 марта 2026 года составляет 5 255 797 тыс. руб., на 31 декабря 2025 года – 10 042 135 тыс. руб. На 31 декабря 2024 года резерв не начислялся.

В первом квартале 2026 года была осуществлена конвертация займов в беспроцентные, в связи с чем из состава финансовых вложений и задолженности по процентам в состав прочих внеоборотных активов было перенесено 16 482 111 тыс. руб. (резерв – 10 804 635 тыс. руб.) и 5 470 527 тыс. руб. (резерв – 5 439 306 тыс. руб.) соответственно.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Расчеты по процентам к получению	2 152 914	1 640 461	4 124 160
Покупатели и заказчики	821 411	756 420	6 093 997
Авансы выданные	474 095	521 721	927 384
Прочие дебиторы	1 102 028	1 255 433	2 527 700
Итого	4 550 448	4 174 035	13 673 241

Резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности на 31 марта 2026 года составляет 55 817 тыс. руб., на 31 декабря 2025 года – 47 597 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года – 53 226 тыс. руб.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Текущие счета в банках	5 407	389 568	129 085
в том числе:			
в российских рублях	5 365	8 113	129 037
в юанях	42	381 455	48
Денежные эквиваленты	2 624 000	1 781 000	2 742 000
Прочие специальные счета	666	592	-
Итого	2 630 073	2 171 160	2 871 085

По состоянию на 31 марта 2026 года денежные эквиваленты представлены банковскими депозитами со сроком погашения менее 3-х месяцев в российских рублях по ставкам от 14,57% до 14,72% (на 31 декабря 2025 года: от 14,0% до 15,0%, на 31 декабря 2024 года: от 20,5% до 22,05%).

Денежные средства на текущих счетах и денежные эквиваленты размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже ruA (RAEX).

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества утвержден в количестве 78 450 000 000 (семьдесят восемь миллиардов четыреста пятьдесят миллионов) штук акций.

Держателем реестра акционеров является Акционерное общество «РЕЕСТР» (ОГРН 1027700047275, ИНН 7704028206).

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 Общество не раскрывает информацию о организации, контролирующей ПАО «Сегежа Групп», так как раскрытие может привести к потерям экономического характера ввиду потенциального санкционного давления.

9. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) На 31 декабря 2024 года
Облигационные займы и цифровые финансовые активы (по ставке от 9,7% до 26%)	58 784 851	62 342 750	58 854 259
Обеспеченные кредиты* (по ставке от 21% до 22,5%)	3 700 000	3 700 000	71 594 792
Необеспеченные займы (по ставке от 16% до 20%)	11 433 950	1 521 400	3 564 200
Проценты по займам и кредитам	1 578 907	1 425 780	6 083 141
Итого заемные средства	75 497 708	68 989 930	140 096 392
<i>За вычетом краткосрочной части:</i>			
Облигационных займов и цифровых финансовых активов	(23 403 750)	(25 931 063)	(18 575 297)
Кредитов и займов	(14 362 150)	(1 371 600)	(39 982 274)
Процентов по облигационным займам и цифровым финансовым активам	(1 274 781)	(1 290 184)	(1 489 085)
Процентов по займам и кредитам	(190 887)	(27 104)	(1 275 643)
Итого долгосрочная часть заемных средств	36 266 140	40 369 979	78 774 093

* Кредиты обеспечены поручительствами дочерних и зависимых обществ.

Сроки погашения основных видов заемных средств по состоянию на 31 марта 2025 года представлены следующим образом:

Наименование показателя	До 1 года	1 год – 5 лет	(тыс. руб.) Итого
Облигации и цифровые финансовые активы	23 403 750	35 381 101	58 784 851
Необеспеченные займы	11 362 150	71 800	11 433 950
Обеспеченные кредиты	3 000 000	700 000	3 700 000
Итого	37 765 900	36 152 901	73 918 801

За три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 годов, по заемным средствам (за исключением обязательства по аренде) начислены расходы (проценты) на общую сумму 3 014 798 тыс. руб. и 6 627 520 тыс. руб., соответственно.

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

Наименование показателя	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) На 31 декабря 2024 года
Поставщики и подрядчики	293 964	274 850	653 429
Задолженность по налогам и сборам	154 610	3 735	168 690
Задолженность перед персоналом организации	43 497	620	45 122
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	24 178	20 683	18 285
Авансы полученные	13 045	57 869	12 295
Прочая	331 109	345 757	553 136
Итого	860 403	703 514	1 450 957

11. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расходы по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.) За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Расходы на оплату труда	297 701	512 297
Отчисления на социальные нужды	86 276	143 940
Амортизация	60 586	82 253
Материальные затраты, включая:	59 057	147 098
<i>Расходы на аренду</i>	31 896	95 532
<i>Социальные расходы</i>	4 839	22 892
<i>Сервисные услуги</i>	20 546	22 139
<i>Сырье, материалы</i>	1 776	6 535
Прочие затраты	40 343	40 628
Итого	543 963	926 216

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 годов, представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.) За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Резерв по сомнительным долгам	661 188	3 537
Курсовые разницы	434 410	-
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	52 715	54 914
Расходы на обслуживание собственных ценных бумаг	45 255	17 004
Прочие	13 877	9 600
Итого	1 207 445	85 055

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 и 2025 годов, и показателем прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.) За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Убыток до налогообложения	(986 035)	(2 496 261)
Условный доход по налогу на прибыль	246 509	624 065
Постоянные налоговые расходы	(3 744)	(14 149)
Налоговый эффект от обесценения финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам	(163 242)	-
Отложенный налоговый актив	97 335	609 916
Корректировка ОНА/ОНО за прошлые периоды	(175)	-
Налог на прибыль	(17 812)	-
Прочее* (корректировки налога на прибыль за прошлый налоговый период, штрафы)	-	10 807

Ставка по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года и за 2025 год составляет 25 процентов.

14. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции и остатки в расчетах по группам связанных сторон

Денежные средства и денежные эквиваленты

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Денежные средства на рублевых счетах в банках		
Общества под общим контролем	2 027	2 832
Итого	2 027	2 832
Денежные средства на валютных счетах в банках		
Прочие связанные стороны	-	381 415
Итого	-	381 415
Денежные средства на рублевых депозитных счетах в банках		
Прочие связанные стороны	2 624 000	876 000
Итого	2 624 000	876 000

Финансовые вложения без вычета резерва под обесценение

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Акции, доли, вклады в имущество		
Дочерние общества	80 775 389	77 258 919
Зависимые общества	5 573 604	5 573 604
Итого	86 348 993	82 832 523
Предоставленные займы		
Дочерние общества	47 495 941	50 554 864
Зависимые общества	32 492 343	46 824 559
Итого	79 988 284	97 379 423
Приобретенные права требования		
Зависимые общества	333 945	-
Итого	333 945	-

Сумма резерва под обесценение финансовых вложений на 31 марта 2026 и 31 декабря 2025 года составила 58 374 902 тыс. руб. и 69 179 537 тыс. руб. соответственно.

Заемные средства

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Кредиты, займы полученные		
Дочерние общества	442 650	349 500
Зависимые общества	561 300	1 041 900
Прочие связанные стороны	14 130 000	3 700 000
Итого	15 133 950	5 091 400
Проценты по полученным кредитам займам		
Дочерние компании	5 979	5 565
Зависимые компании	121 949	117 834
Прочие связанные стороны	176 198	12 196
Итого	304 126	135 595

По состоянию на 31 марта 2026 года связанные стороны Группы удерживают выпущенные Обществом облигации в сумме 13 871 301 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 13 973 523 тыс. руб.).

Расчеты по операциям получения и выдачи займов со связанными сторонами осуществляются в безналичной форме, сроки погашения раскрыты в соответствующих пояснениях.

Дебиторская задолженность

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Проценты по предоставленным финансовым вложениям		
Дочерние компании	9 347 759	9 305 032
Зависимые компании	8 587 411	12 218 730
Прочие связанные стороны	-	1 889
Итого	17 935 170	21 525 651
Реализация товаров, работ, услуг, имущественных прав		
Дочерние компании	3 559 467	3 249 907
Зависимые компании	3 927 445	3 703 293
Прочие связанные стороны	5 097	4 704
Итого	7 492 009	6 957 904
Беспроцентные выданные займы		
Дочерние компании	2 057 819	-
Зависимые компании	20 169 230	-
Итого	22 227 049	-
Прочие расчеты		
Дочерние компании	4 207 417	3 938 347
Зависимые компании	947 485	782 071
Прочие связанные стороны	2 421	2 780
Итого	5 157 323	4 723 198

Сумма резерва по сомнительным долгам от связанных сторон по состоянию на 31 марта 2026 года составляет 21 499 738 тыс. руб., в том числе по беспроцентным займам 16 243 941 тыс. руб., на 31 декабря 2025 года – 10 042 135 тыс. руб.

Списаний дебиторской задолженности по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года не проводилось.

Кредиторская задолженность

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Поступление товаров, работ, услуг, имущественных прав		
Дочерние компании	31 875	23 820
Зависимые компании	15 225	15 292
Прочие связанные стороны	5 107	4 958
Итого	52 207	44 070
Прочие расчеты		
Дочерние компании	32	9 906
Зависимые компании	35 524	39 379
Итого	35 556	49 285
Авансы полученные		
Дочерние компании	9 769	9 769
Зависимые компании	2 649	45 556
Итого	12 418	55 325

Процентный доход по займам выданным

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Дочерние компании	1 818 056	1 787 853
Зависимые компании	1 146 475	1 349 057
Прочие связанные стороны	21 631	-
Итого	2 986 162	3 136 910

Процентный расход по займам полученным

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Дочерние компании	20 889	36 422
Зависимые компании	32 622	47 248
Прочие связанные стороны	357 431	217 479
Итого	410 942	301 149

Операции в расчетах по группам связанных сторон

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2026 года	2025 года
Приобретение оборудования, товаров, работ и услуг*		
Дочерние компании	(17 267)	(8 466)
Прочие связанные стороны	(20 889)	(11 182)
Итого	(38 156)	(19 648)
Реализация оборудования, товаров, работ и услуг*		
Дочерние компании	469 746	592 231
Зависимые компании	276 999	456 516
Прочие связанные стороны	9	4 140
Итого	746 754	1 052 887

* Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

Денежные потоки со связанными сторонами*

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	За три месяца, закончившихся 31	
	марта	
	2026 года	2025 года
Денежные потоки от текущих операций	110 144	410 812
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	263 952	645 035
На оплату товаров, работ, услуг	(18 814)	(13 708)
Прочие поступления	58 520	1 922
На оплату процентов по долговым обязательствам	(193 429)	(222 369)
Прочие расчеты	(85)	(68)
Денежные потоки от инвестиционных операций	1 738 568	2 828 451
От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	-	66 700
От возврата процентов по долговым финансовым вложениям	1 181 010	782 951
От возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг	3 779 133	5 010 755
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(17 542)	(16 375)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(3 204 033)	(3 015 580)
Денежные потоки от финансовых операций	9 912 230	999 646
Получение заемных средств	20 020 500	2 500 000
Погашение заемных средств	(10 107 950)	(1 500 000)
Прочие платежи	(320)	(354)

*Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

15. ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ВЫДАННЫЕ

Гарантии и поручительства, выданные Обществом, по состоянию на 31 марта 2026 года составили 7 427 693 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года: 7 529 455 тыс. руб.) и преимущественно представляли собой поручительства по обязательствам дочерних и зависимых компаний.

Поскольку руководство Общества не считает вероятным уменьшение экономических выгод Общества в связи с указанными гарантиями, оценочные обязательства не создавались.

Также в состав условных обязательств по состоянию на 31 марта 2026 года включены обязательства в сумме 30 610 250 тыс. руб. В рамках процесса дополнительной эмиссии и реструктуризации банковской задолженности Общество заключило ряд опционных соглашений, предусматривающих компенсацию кредитного риска ряда внешних инвесторов на всю сумму стоимости приобретенных ими обыкновенных акций.

При этом, если внешние инвесторы смогут реализовать ценные бумаги с минимальной доходностью, данные опционы не будут исполнены. В связи с отсутствием установленного федеральными стандартами бухгалтерского учета способа ведения учета в отношении операций такого вида, Общество, в соответствии с п. 7.1 ПБУ 1/2008, применяет требования Международных стандартов финансовой отчетности для определения стоимости указанных обязательств.

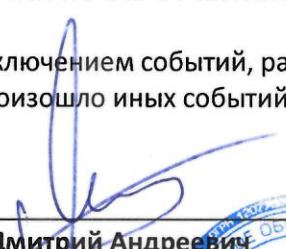
16. КУРСЫ ВАЛЮТ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Валюта	На 31 марта 2026 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
руб./доллар США	81,2955	78,2267	101,6797
руб./евро	93,4369	92,0938	106,1028
руб./китайский юань	11,7439	11,1592	13,4272

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За исключением событий, раскрытых в прочих пояснениях, после 31 марта 2026 года не произошло иных событий, требующих раскрытия в данной бухгалтерской отчетности


Муз Дмитрий Андреевич
Действующий на основании доверенности
№СГ/0067 от 15.08.2025 г.

20 мая 2026 г.

