

# ROS AGRO PLC ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

2 КВ. 2024 Г. И 6 МЕС. 2024 Г.



## Диверсифицированный бизнес и вертикальная интеграция



## Лидирующие позиции на рынке

<p><b>№1</b></p> <p>Производитель потребительского маргарина и майонеза в России</p>	<p><b>№1</b></p> <p>Производитель подсолнечного масла в России</p>
<p><b>№2</b></p> <p>Производитель сахара в России</p>	<p><b>№2</b></p> <p>Производитель промышленных жиров в России</p>
<p><b>№4</b></p> <p>Банк сельскохозяйственных земель в России</p>	<p><b>№3</b></p> <p>Производитель свинины в России</p>

<p><b>18,4</b></p> <p>млрд руб.</p> <p>CAPEX</p>	<p><b>15</b></p> <p>Регионов расположения активов в России</p>	<p><b>24</b></p> <p>Стран реализации продукции</p>	<p><b>23</b></p> <p>тыс. Сотрудников</p>
--	--	--	--

## Результаты за 2023 г.

**277**  
млрд руб.  
Чистая выручка

**56,6**  
млрд руб.  
Скор.ЕБИТДА

**20%**  
Рентабельность по скор. ЕБИТДА

**48,7**  
млрд руб.  
Чистая прибыль

1	Обзор основных показателей (МСФО) за 2 кв. 2024 г. в сравнении с 2 кв. 2023 г.	4
2	Обзор результатов по сегментам (МСФО)	8
3	Обзор структуры долга и движения денежных средств	15
4	Дополнительная информация	18

# РАЗДЕЛ 1

## ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (МСФО)

2 КВ. 2024 Г. В СРАВНЕНИИ С 2 КВ. 2023 Г.

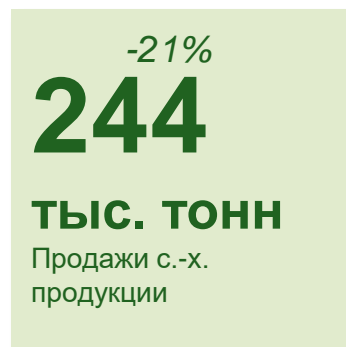
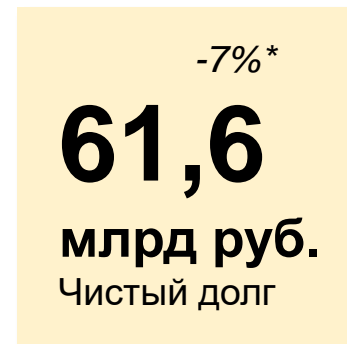
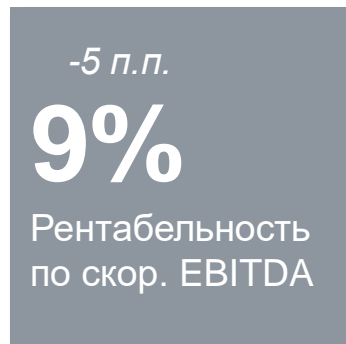


## Расширение масложировых мощностей в Саратовской области

Группа Русагро запланировала модернизацию Аткарского МЭЗ в 2024-2025 годах, мощность которого вырастет до 2 400 тонн переработки сырья в сутки или почти на 50%. Также запланировано строительство нового маслоэкстракционного завода в Екатериновском районе с производительностью 2 400 тонн маслосемян в сутки. В совокупности Русагро инвестирует 33 млрд руб. в свои активы в Саратовской области, соответствующие соглашения были подписаны на Петербургском международном экономическом форуме.

## Запуск прямых поставок продукции с маслоэкстракционных заводов в Китай

В рамках логистической стратегии будут использованы контейнерные поезда, что обеспечивает более эффективную и быструю доставку продукции на экспортный рынок. Данная схема позволяет сэкономить от \$20 до \$30 на тонну в сравнении с аналогичной схемой перевалки цистерн в портах. Отгрузка флекситанков запущена на площадке ЕЖК и Балаковского МЭЗа, распространить технологию планируется на Безенчукский МЭЗ.



\* Изменение показателя Чистый долг/ Скор. EBITDA (LTM) приведено в сравнении с 31 Декабря 2023 г.

\*\* Показатели представляют собой результаты объединенного бизнеса Масла и жиры (объединены сегменты МЖБН и НМЖК, начиная с 3 кв. 2023 г.).

## Чистая выручка увеличилась на 11 580 млн руб. (+20%):

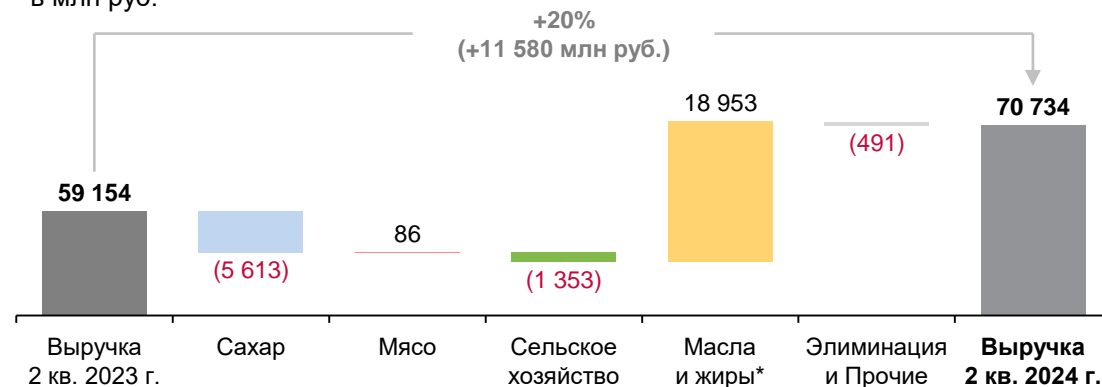
- Выручка Сахарного сегмента снизилась на 5 613 млн руб. (-39%) за счет уменьшения объемов продаж сахара;
- Выручка Мясного сегмента выросла на 86 млн руб. (+1%): рост цен реализации на продукты мясопереработки и на свинину в живом весе частично компенсирован снижением объемов продаж;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента снизилась на 1 353 млн руб. (-24%) в основном за счет уменьшения объемов реализации по всем культурам кроме ячменя в связи с различиями переходящих остатков на начало отчетных периодов;
- Выручка объединенного сегмента МЖБН\* выросла на 18 953 млн руб. (68%) в результате консолидации группы НМЖК, увеличения объемов продаж масла наливом и шрота (в связи с возобновлением работы МЭЗ Балаково после модернизации), а также в связи с увеличением времени безаварийной работы заводов и ростом выхода масла из семечки.

Рентабельность по скор. EBITDA снизилась с +14% в 2 кв. 2023 г. до +9% в 2 кв. 2024 г.

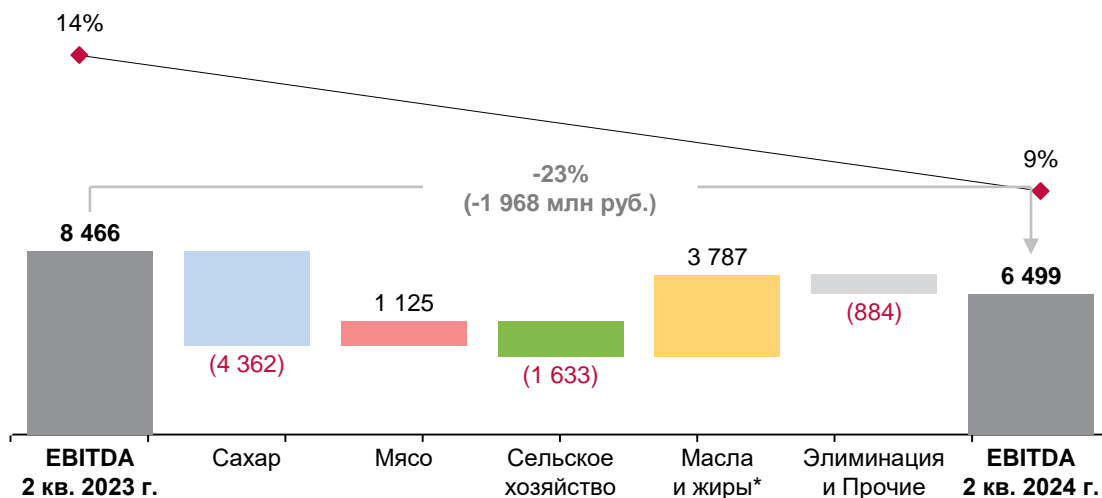
Показатель скор. EBITDA снизился на 1 968 млн руб. (-23%).

\* Показатели представляют собой результаты объединенного бизнеса Масла и жиры (объединены сегменты МЖБН и НМЖК, начиная с 3 кв. 2023 г.).

## Чистая выручка (МСФО) 2 кв. 2024 г. и 2 кв. 2023 г. в млн руб.



## Скор. EBITDA 2 кв. 2024 г. и 2 кв. 2023 г. в млн руб.



◆ Рентабельность по скор. EBITDA, %

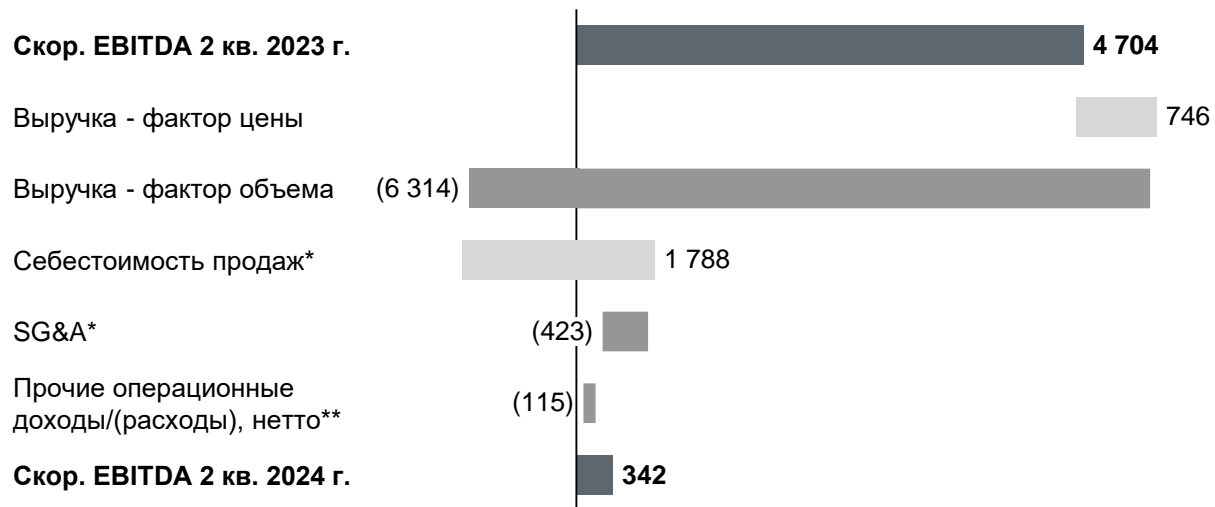
# РАЗДЕЛ 2

## ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕСА ПО СЕГМЕНТАМ (МСФО)

2 КВ. 2024 Г. В СРАВНЕНИИ С 2 КВ. 2023 Г.







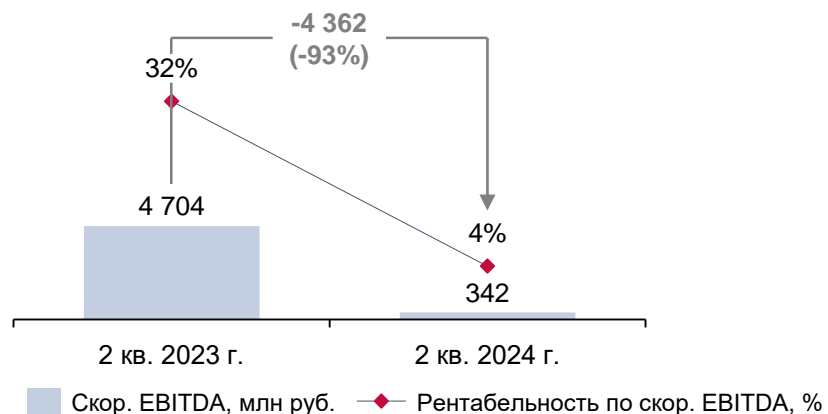
### Выручка (-5 613 млн руб., -39%):

- Рост средней цены реализации благодаря увеличению рыночных цен;
- Продажи в 2 кв. 2024 г. сократились за счет снижения входящего остатка и резервирования объемов для будущих поставок по долгосрочным договорам с высокой доходностью.

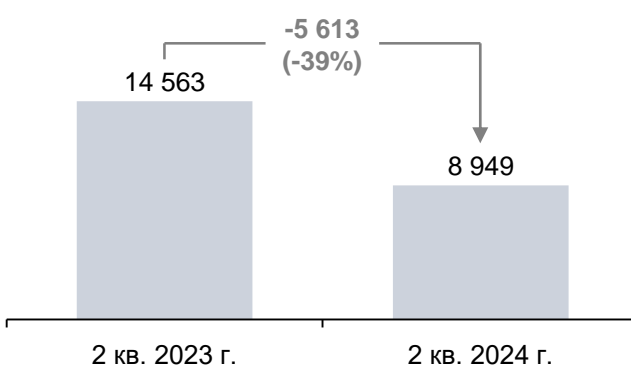
### Скор. EBITDA (-4 362 млн руб., -93%, рентабельность -28 п.п.):

- Увеличение закупочных цен на сахарную свеклу в себестоимости превысил эффект от роста цен реализации сахара;
- Увеличение затрат на тех. обслуживание оборудования и на оплату труда.

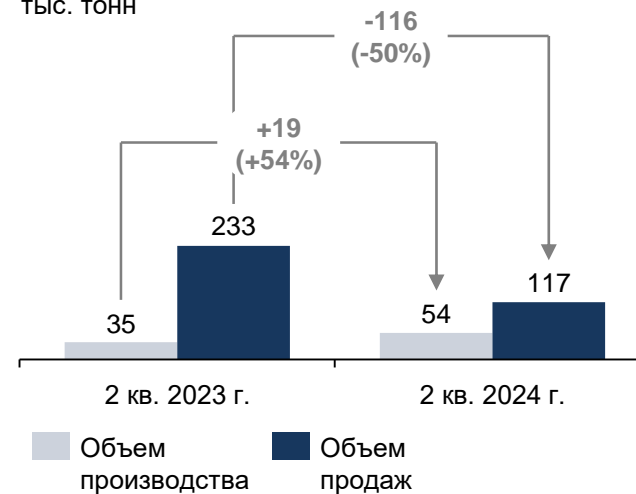
### Скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



### Выручка, млн руб.

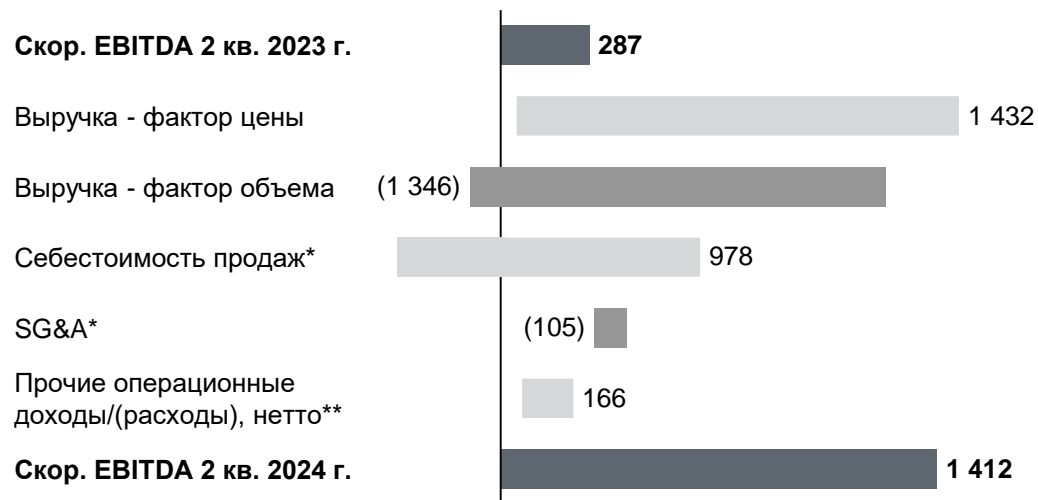


### Объемы производства и продаж, тыс. тонн



(\*) Себестоимость продаж, коммерческие, общие и административные расходы представлены за исключением амортизации.

(\*\*) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто представлены за исключением прочих корректировок скор. EBITDA (нерутинных операций)



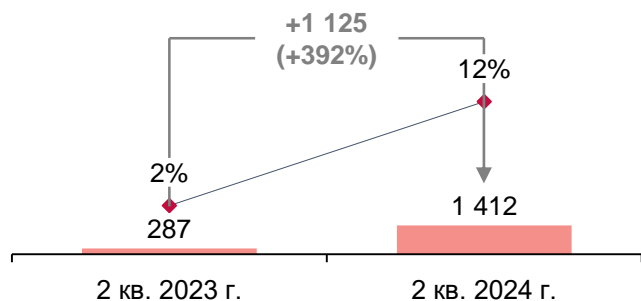
### Выручка (+86 млн руб., +1%):

- Рост средних цен реализации на продукты мясопереработки и живок;
- Снижение объемов производства вследствие заболеваний животных в 2023 г.

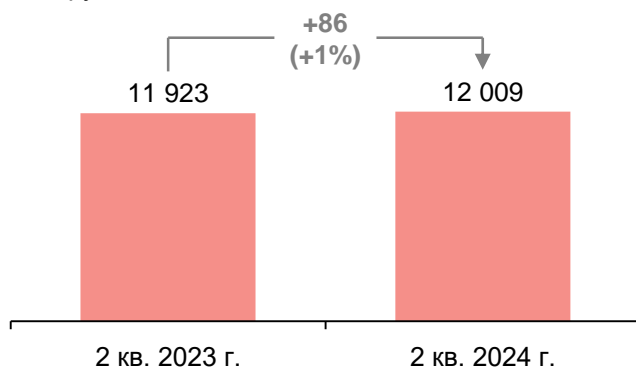
### Скор. EBITDA (+1 125 млн руб., +392%, рентабельность +9 п.п.):

- Рост средних цен реализации;
- Рост цен реализации частично компенсирован ростом затрат на оплату труда и ростом стоимости белковых ингредиентов корма в ЦФО;
- Эффект от ликвидации последствий АЧС в Приморском крае в сопоставимом периоде.

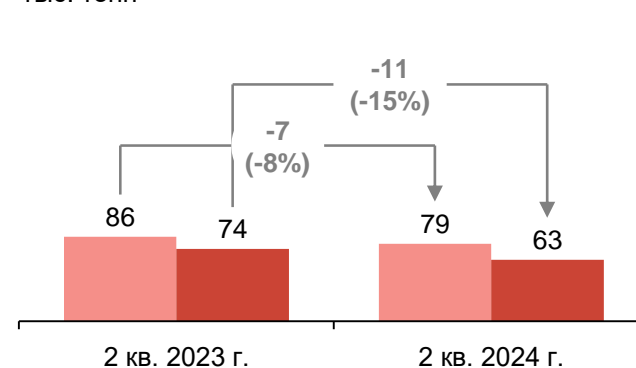
### Скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



### Выручка, млн руб.



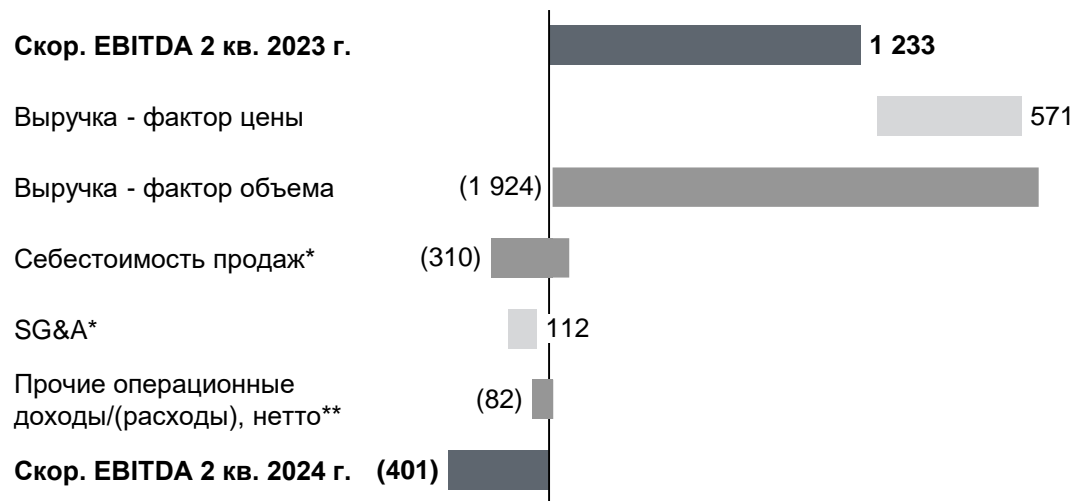
### Объемы производства и продаж, тыс. тонн



■ Скор. EBITDA, млн руб. ◆ Рентабельность по скор. EBITDA, %

(\*) Себестоимость продаж, коммерческие, общие и административные расходы представлены за исключением амортизации.

(\*\*) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто представлены за исключением прочих корректировок скор. EBITDA (нерутинных операций)



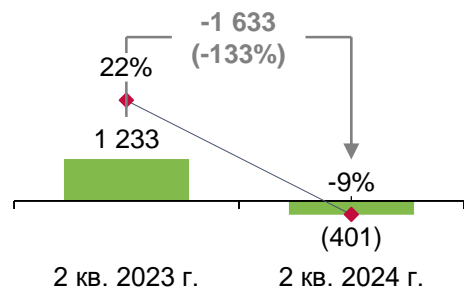
**Выручка (-1 353 млн руб., -24%):**

- Снижение объемов реализации сои из-за разницы в переходящих остатках запасов;
- Рост цен реализации сои благодаря более высокому качеству урожая 2023 г.

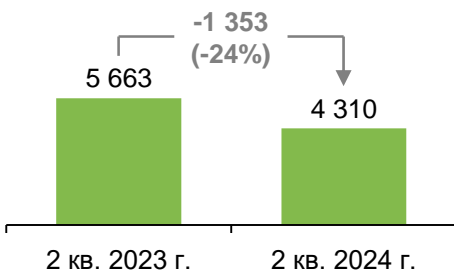
**Скор. EBITDA (-1 633 млн руб., рентабельность -31 п.п.):**

- Снижение цен на кукурузу и перераспределение объемов продаж внутри года;
- Перенос субсидий на второе полугодие 2024 г.

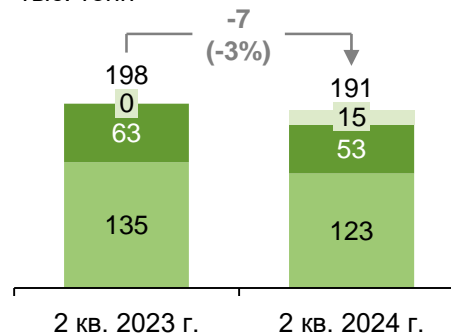
**Скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA**



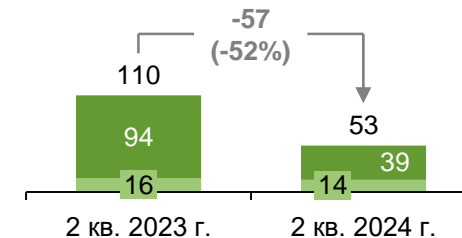
**Выручка, млн руб.**



**Объемы продаж зерновых культур, тыс. тонн**



**Объемы продаж масличных культур, тыс. тонн**



■ Скор. EBITDA, млн руб.    ◆ Рентабельность по скор. EBITDA, %

■ кукуруза    ■ ячмень  
■ пшеница

■ соя    ■ подсолнечник

(\*) Себестоимость продаж, коммерческие, общие и административные расходы представлены за исключением амортизации.  
(\*\*) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто представлены за исключением прочих корректировок скор. EBITDA (не рутинных операций)

### Скор. EBITDA 2 кв. 2023 г.

Выручка - фактор цены

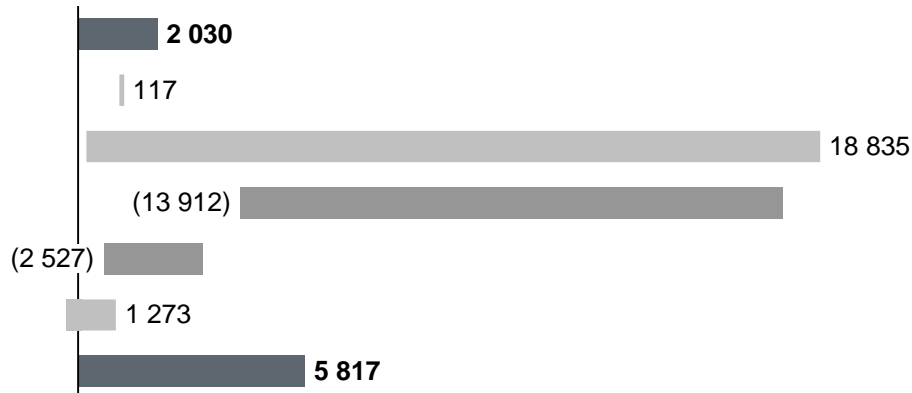
Выручка - фактор объема

Себестоимость продаж\*\*

SG&A\*\*

Прочие операционные  
доходы/(расходы), нетто\*\*\*

Скор. EBITDA 2 кв. 2024 г.



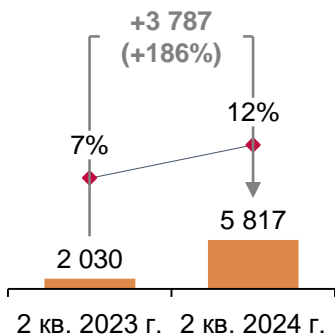
### Масла и жиры\*: Выручка (+18 953 млн руб., +68%):

- Увеличение объемов продаж в результате консолидации группы НМЖК;
- Увеличение объемов продаж масла наливом и шрота в связи с выросшей производственной мощностью МЭЗ Балаково после модернизации;
- Увеличение времени безаварийной работы заводов и рост выхода масла из семечки;
- Рост был частично скомпенсирован снижением объема продаж промышленных жиров.

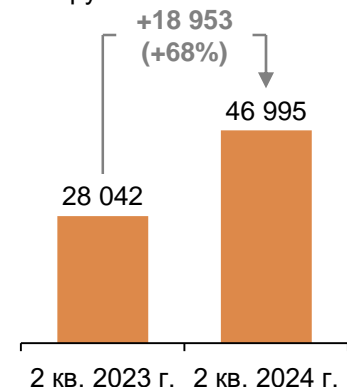
### Масла и жиры\*: Скор. EBITDA (+3 787 млн руб., +186%, рентабельность +5 п.п.):

- Консолидация группы НМЖК;
- Снижение объемов продаж потребительской продукции вместе с ростом коммерческих затрат.

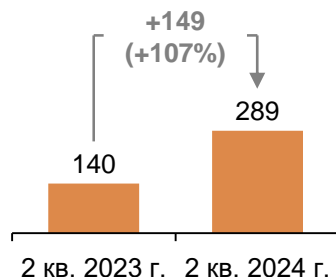
### Скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



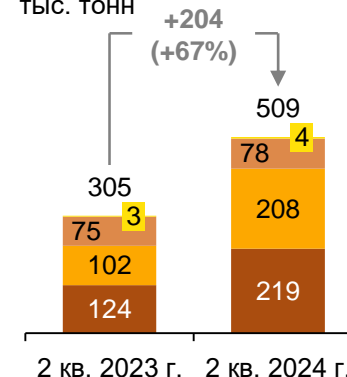
### Выручка, млн руб.



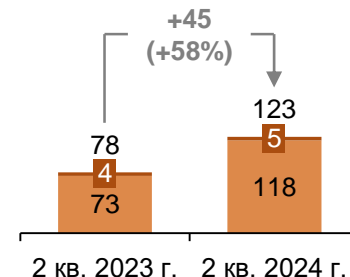
### Объемы производства сырого масла, тыс. тонн



### Объемы продаж промышленной продукции, тыс. тонн



### Объемы продаж потребительской продукции, тыс. тонн



◆ Рентабельность по скор. EBITDA, %

(\*) Показатели представляют собой результаты объединенного бизнеса Масла и жиры (объединены сегменты МЖБН и НМЖК, начиная с 3 кв. 2023 г.).

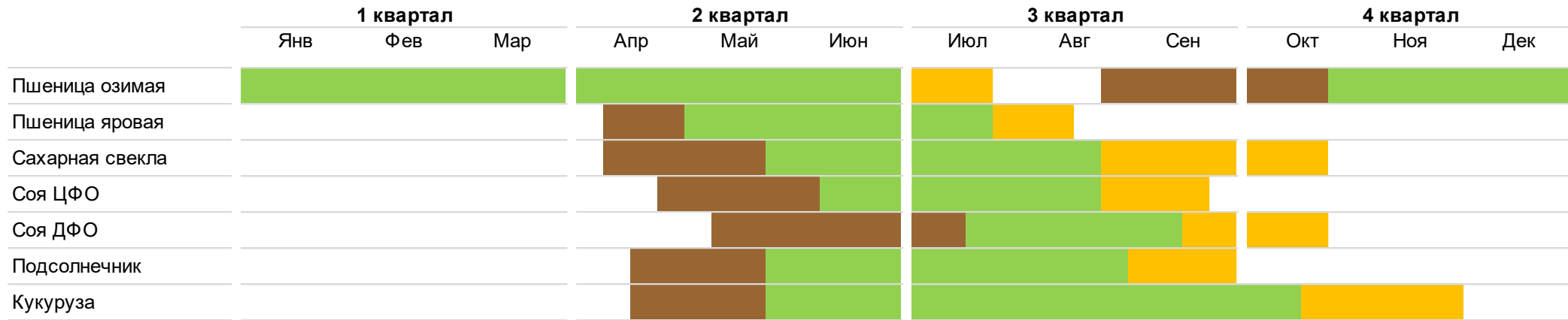
(\*\*) Себестоимость продаж, коммерческие, общие и административные расходы представлены за исключением амортизации.

(\*\*\*) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто представлены за исключением прочих корректировок скор. EBITDA (не рутинных операций)

■ шрот                      ■ пром. жиры  
■ масло наливом        ■ сухие смеси

■ масложировая продукция  
■ молочная продукция

## Календарь сельскохозяйственных работ на 2024 год\*



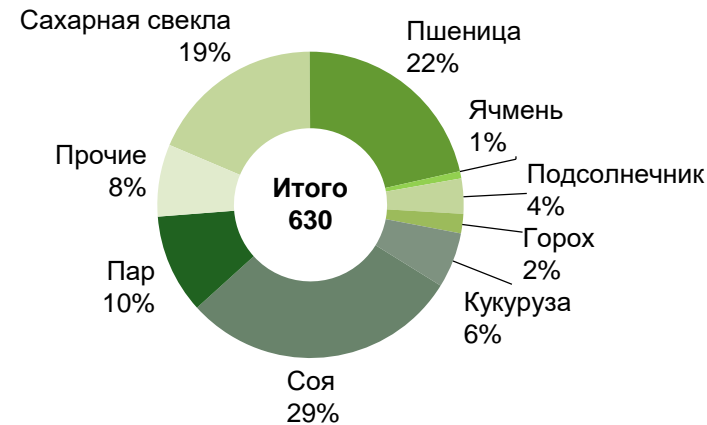
■ Посев   
 ■ Рост культур   
 ■ Сбор урожая   
 (\*) Средние сроки в разрезе культур (средневзвешенные по площади посевов в регионах), включая прогнозный график.

## Площадь земель по регионам на 30 Июня 2024 г.\*\*, тыс. га



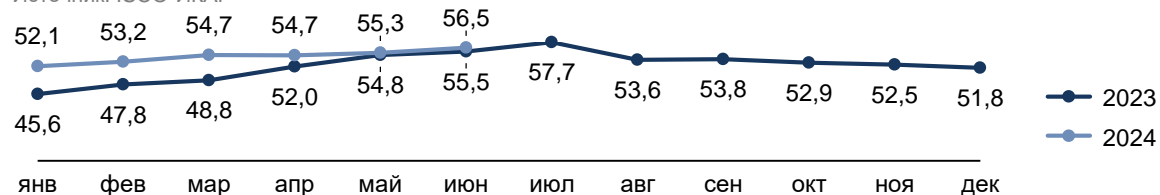
(\*\*) Площадь земель на 31 декабря 2023 г.: 685 тыс. гектаров

## Структура возделываемых земель по урожаю на 30 Июня 2024 г., тыс. га



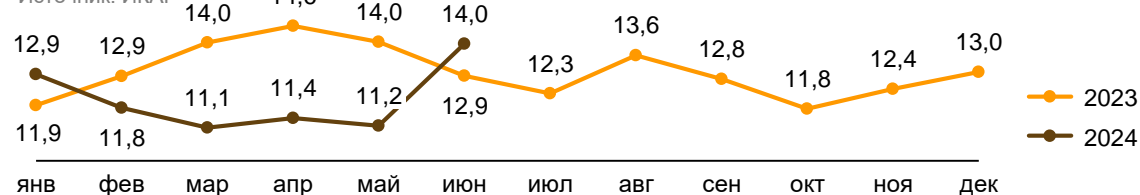
## Сахар, ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС

Источник: ISCO-ИКАР



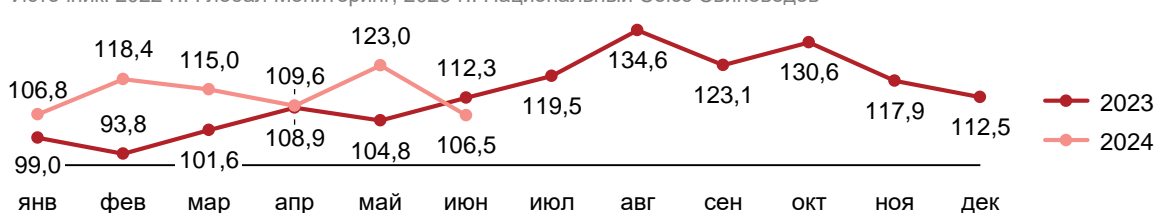
## Подсолнечный шрот, EXW, руб/кг без НДС

Источник: ИКАР



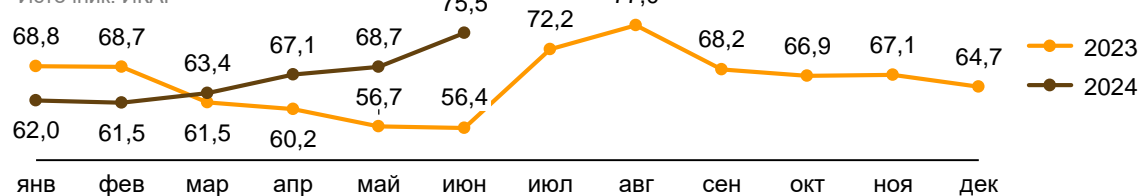
## Свинина в ЦФО, руб/кг в живом весе без НДС

Источник: 2022 г.: Глобал Мониторинг, 2023 г.: Национальный Союз Свинозодов



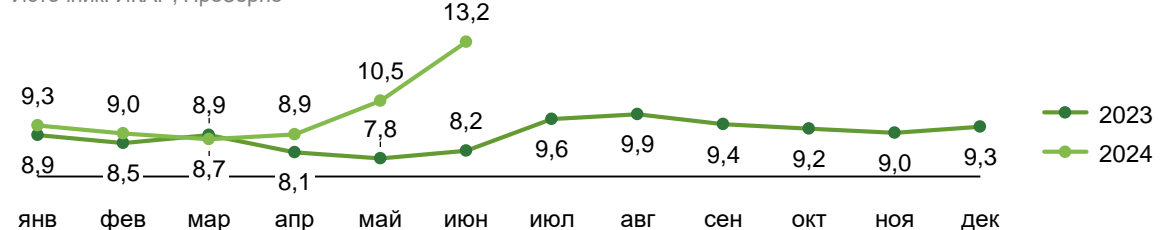
## Масло подсолнечное нерафинированное, EXW, руб/кг без НДС

Источник: ИКАР



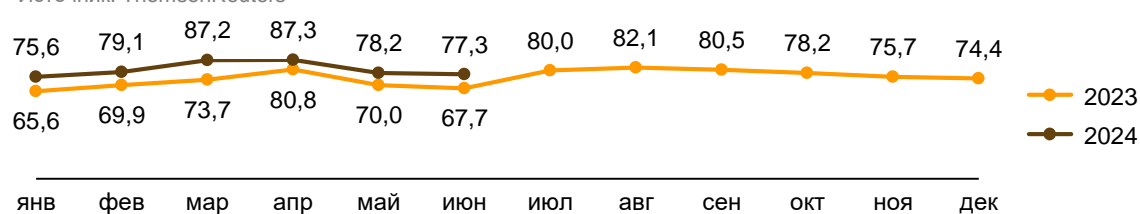
## Пшеница, EXW, руб/кг без НДС

Источник: ИКАР, ПроЗерно



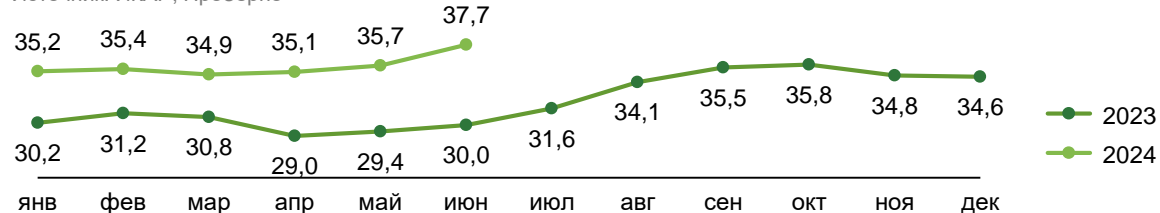
## Масло пальмовое, FOB Малайзия, руб/кг без НДС

Источник: ThomsonReuters



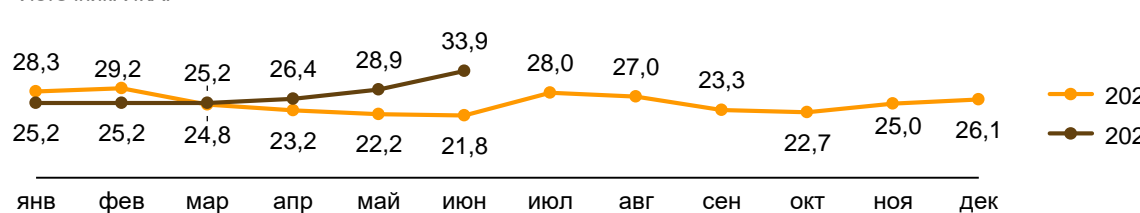
## Соя, EXW, руб/кг без НДС

Источник: ИКАР, ПроЗерно



## Семечка подсолнечника, СРТ, руб/кг без НДС

Источник: ИКАР



# РАЗДЕЛ 3

## ОБЗОР СТРУКТУРЫ ДОЛГА И ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

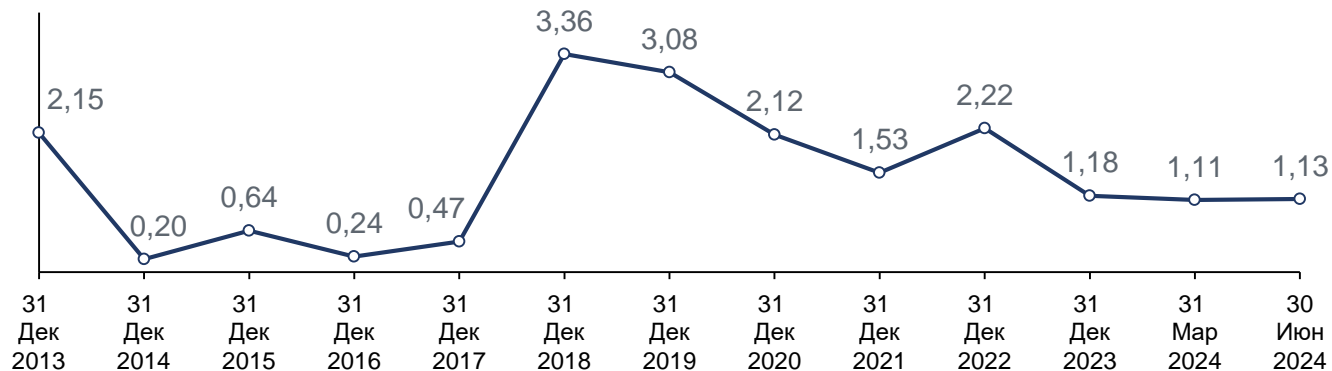


## Долг и управление ликвидностью

в млн руб.

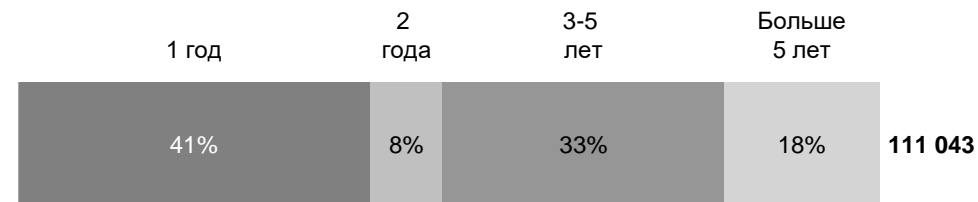
	30 Июня 2024 г.	31 Декабря 2023 г.	Изменение	
			ед. изм.	%
<b>Валовый долг</b>	<b>111 043</b>	<b>127 533</b>	<b>(16 490)</b>	<b>(13)</b>
Краткосрочные кредиты и займы	45 510	68 035	(22 525)	(33)
Долгосрочные кредиты и займы	65 533	59 498	6 035	10
<b>Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации</b>	<b>(49 420)</b>	<b>(61 057)</b>	<b>11 637</b>	<b>19</b>
Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации	(15 449)	(27 086)	11 637	43
Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации	(33 971)	(33 971)	(0)	(0)
<b>Чистый долг</b>	<b>61 623</b>	<b>66 477</b>	<b>(4 854)</b>	<b>(7)</b>
Краткосрочные кредиты и займы, нетто	30 061	40 949	(10 888)	(27)
Долгосрочные кредиты и займы, нетто	31 562	25 527	6 035	24
<b>Скор. EBITDA (LTM)</b>	<b>54 756</b>	<b>56 560</b>	<b>(1 804)</b>	<b>(3)</b>
<b>Чистый долг/ Скор. EBITDA (LTM)</b>	<b>1,13</b>	<b>1,18</b>	<b>(0,05)</b>	

## Чистый долг/ Скор. EBITDA (LTM)



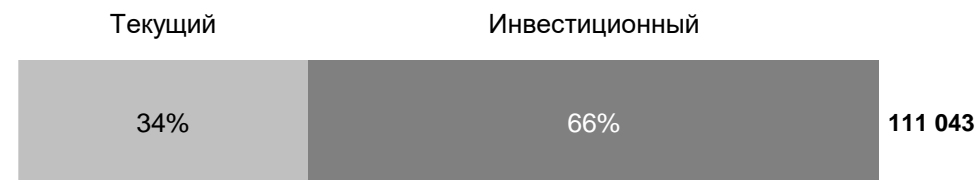
## Валовый долг в разрезе срочности погашения

млн руб.



## Валовый долг в разрезе типов кредитов

млн руб.



## Валовый долг в разрезе банков

млн руб.





**Движение денежных средств для управленческих целей  
(презентация не соответствует МСФО)\*,  
млн руб.**

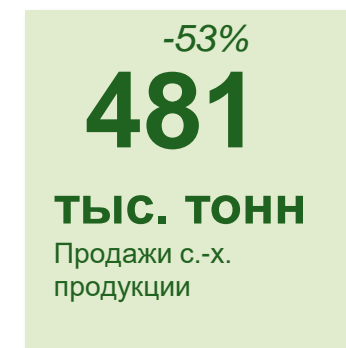
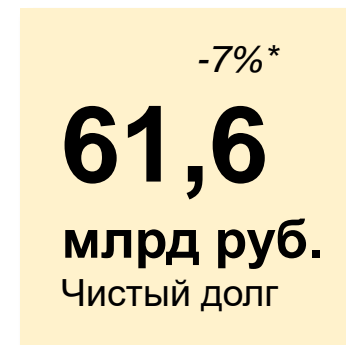
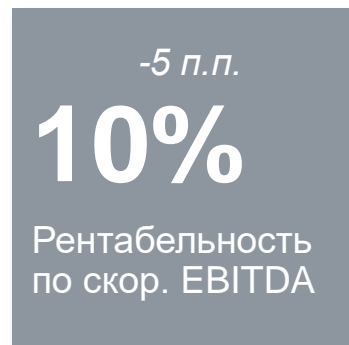
	6 мес. 2024 г.	6 мес. 2023 г.
<b>Скор. EBITDA</b>	<b>13 802</b>	<b>15 606</b>
Корректировки скор. EBITDA	919	72
Запасы и био активы	4 415	(365)
ДЗ и КЗ	(574)	18 087
Прочее	982	(212)
Налог на прибыль уплаченный	(2 653)	(611)
<b>Чистые потоки от операционной деятельности</b>	<b>16 889</b>	<b>32 576</b>
CAPEX	(10 892)	(5 193)
Прочая инвестиционная деятельность	(147)	(6 781)
Потоки от кредитов, нетто	(20 659)	(35 564)
Потоки от финансовых активов, нетто	(3 510)	40 265
Прочие потоки от финансовой деятельности	103	640
Влияние изменения курса валют	(245)	4 228
<b>Чистое изменение ДС и их эквивалентов</b>	<b>(18 460)</b>	<b>30 172</b>

(\*) Для целей соответствия методологии Группы по расчету чистого долга инвестиции в финансовые активы, относящиеся к финансовой деятельности, представлены в составе Потоков денежных средств от финансовой деятельности в управленческом учете Группы. Детали представлены на слайде «Консолидированный отчет о движении денежных средств» в приложении

# РАЗДЕЛ 4

## ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ





\* Изменение показателя Чистый долг/ Скор. EBITDA (LTM) приведено в сравнении с 31 Декабря 2023 г.

\*\* Показатели представляют собой результаты объединенного бизнеса Масла и жиры (объединены сегменты МЖБН и НМЖК начиная с 3 кв. 2023 г.).

## Чистая выручка увеличилась на 32 494 млн руб. (+30%):

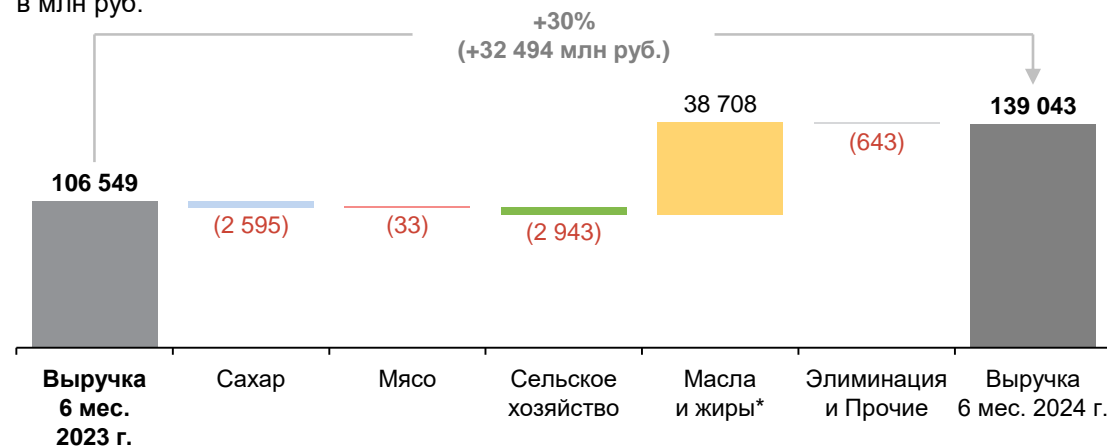
- Выручка Сахарного сегмента уменьшилась на 2 595 млн руб. (-11%) в основном ввиду снижения объемов реализации сахара;
- Выручка Мясного сегмента снизилась на 33 млн руб. (-0%): рост цен реализации на продукты мясопереработки и на свинину в живом весе был компенсирован снижением объемов продаж;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента снизилась на 2 943 млн руб. (-25%) в основном за счет уменьшения объемов реализации по всем культурам кроме пшеницы и ячменя в связи с различиями переходящих остатков на начало отчетных периодов;
- Выручка объединенного сегмента МЖБН\* выросла на 38 708 млн руб. (+75%) в результате увеличения объемов продаж масла наливом и шрота (в связи с возобновлением работы МЭЗ Балаково после модернизации) и консолидации группы НМЖК, а также в связи с увеличением времени безаварийной работы заводов и ростом выхода масла из семечки .

Рентабельность по скор. EBITDA снизилась с 15% за 6 мес. 2023 г. до 10% за 6 мес. 2024 г.

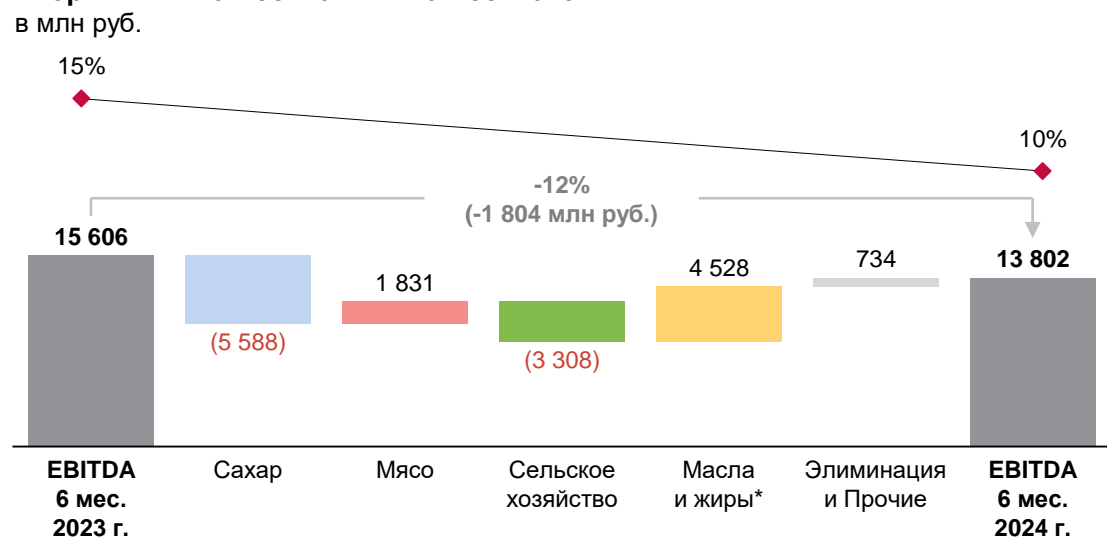
Показатель скор. EBITDA снизился на 1 804 млн руб. (-12%).

\* Показатели представляют собой результаты объединенного бизнеса Масла и жиры (объединены сегменты МЖБН и НМЖК начиная с 3 кв. 2023 г.).

## Чистая выручка (МСФО) 6 мес. 2024 г. и 6 мес. 2023 г. в млн руб.



## Скор. EBITDA 6 мес. 2024 г. и 6 мес. 2023 г.



◆ Рентабельность по скор. EBITDA, %

Описание	6 мес. 2024 г.	6 мес. 2023 г.	Изменение		2 кв. 2024 г.	2 кв. 2023 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
<b>Выручка</b>	<b>139 043</b>	<b>106 549</b>	<b>32 494</b>	<b>30</b>	<b>70 734</b>	<b>59 154</b>	<b>11 580</b>	<b>20</b>
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(336)	(966)	630	65	1 634	(419)	2 053	490
Себестоимость продаж	(109 134)	(84 636)	(24 499)	(29)	(56 618)	(46 417)	(10 201)	(22)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>29 573</b>	<b>20 948</b>	<b>8 625</b>	<b>41</b>	<b>15 749</b>	<b>12 317</b>	<b>3 432</b>	<b>28</b>
Коммерческие расходы	(14 944)	(7 355)	(7 590)	(103)	(7 538)	(3 774)	(3 764)	(100)
Общие и административные расходы	(5 823)	(4 863)	(960)	(20)	(2 923)	(2 683)	(240)	(9)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(3 170)	278	(3 448)	(1 238)	(1 947)	(513)	(1 434)	(280)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>5 636</b>	<b>9 009</b>	<b>(3 373)</b>	<b>(37)</b>	<b>3 341</b>	<b>5 348</b>	<b>(2 007)</b>	<b>(38)</b>
Процентные расходы	(3 310)	(3 693)	383	10	(1 890)	(1 768)	(122)	(7)
Процентные доходы	4 337	4 954	(616)	(12)	2 067	2 512	(445)	(18)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(1 450)	6 179	(7 629)	(123)	(1 417)	3 197	(4 614)	(144)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>5 212</b>	<b>16 448</b>	<b>(11 236)</b>	<b>(68)</b>	<b>2 101</b>	<b>9 289</b>	<b>(7 188)</b>	<b>(77)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(1 727)	(3 257)	1 530	47	(356)	(1 515)	1 159	77
<b>Прибыль за период</b>	<b>3 485</b>	<b>13 191</b>	<b>(9 706)</b>	<b>(74)</b>	<b>1 745</b>	<b>7 774</b>	<b>(6 029)</b>	<b>(78)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>3 485</b>	<b>13 191</b>	<b>(9 706)</b>	<b>(74)</b>	<b>1 745</b>	<b>7 774</b>	<b>(6 029)</b>	<b>(78)</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>								
Собственников ROS AGRO PLC	1 222	13 194	(11 972)	(91)	696	7 771	(7 075)	(91)
Неконтролирующую долю участия	2 263	(3)	2 266	73 126	1 049	4	1 045	28 297
<b>Прибыль за период</b>	<b>3 485</b>	<b>13 191</b>	<b>(9 706)</b>	<b>(74)</b>	<b>1 745</b>	<b>7 774</b>	<b>(6 029)</b>	<b>(78)</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>								
Собственников ROS AGRO PLC	1 222	13 194	(11 972)	(91)	696	7 771	(7 074)	(91)
Неконтролирующую долю участия	2 263	(3)	2 266	73 126	1 049	4	1 045	28 307
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>3 485</b>	<b>13 191</b>	<b>(9 706)</b>	<b>(74)</b>	<b>1 745</b>	<b>7 774</b>	<b>(6 029)</b>	<b>(78)</b>

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	21 378	22 615	8 616	90 107	1 205	(4 879)	139 043
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	17	2 964	-	-	(3 317)	(336)
Себестоимость продаж	(18 298)	(19 536)	(7 714)	(69 714)	(1 059)	7 187	(109 134)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 196)	(1 575)	(189)	(2 558)	(12)	(20)	(5 551)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-	-	-	-
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>3 081</b>	<b>3 096</b>	<b>3 866</b>	<b>20 393</b>	<b>146</b>	<b>(1 010)</b>	<b>29 573</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(3 183)	(2 165)	(3 263)	(12 752)	(1 344)	1 940	(20 767)
<i>в том числе амортизация</i>	(32)	(35)	(79)	(637)	(31)	20	(794)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(8)	124	(203)	(1 051)	26 404	(28 436)	(3 170)
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	1	3	434	97	-	-	536
в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(9)	83	(102)	(935)	26 632	(27 154)	(1 486)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	-	-	-
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>(111)</b>	<b>1 055</b>	<b>401</b>	<b>6 589</b>	<b>25 206</b>	<b>(27 505)</b>	<b>5 636</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 228	1 610	269	3 195	43	-	6 344
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	9	(83)	102	935	(26 632)	27 154	1 486
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(17)	(2 964)	-	-	3 317	336
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>1 126</b>	<b>2 565</b>	<b>(2 192)</b>	<b>10 719</b>	<b>(1 383)</b>	<b>2 966</b>	<b>13 802</b>

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	23 974	22 649	11 559	51 399	1 005	(4 036)	106 549
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	2 272	(2 092)	-	-	(1 146)	(966)
Себестоимость продаж	(15 860)	(22 374)	(9 249)	(40 356)	(569)	3 773	(84 636)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 052)	(2 413)	(960)	(1 851)	(9)	(19)	(6 304)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-	-	-	-
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>8 114</b>	<b>2 547</b>	<b>218</b>	<b>11 043</b>	<b>435</b>	<b>(1 409)</b>	<b>20 948</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 644)	(1 983)	(2 848)	(5 995)	(1 050)	2 303	(12 217)
<i>в том числе амортизация</i>	(34)	(63)	(113)	(438)	(71)	19	(699)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	221	182	457	(1 950)	1 842	(473)	278
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	88	23	457	126	-	-	694
в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	62	215	(125)	(805)	1 962	64	1 372
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	-	-	-
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>5 691</b>	<b>745</b>	<b>(2 174)</b>	<b>3 098</b>	<b>1 227</b>	<b>422</b>	<b>9 009</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 086	2 476	1 072	2 289	80	-	7 003
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(62)	(215)	125	805	(1 962)	(64)	(1 372)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(2 272)	2 092	-	-	1 146	966
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>6 714</b>	<b>734</b>	<b>1 116</b>	<b>6 192</b>	<b>(655)</b>	<b>1 504</b>	<b>15 606</b>

	6 мес. 2024 г.	6 мес. 2023 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 212</b>	<b>16 448</b>	<b>(11 236)</b>	<b>(68)</b>
<i>С корректировкой на:</i>				
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	6 344	7 003	(659)	(9)
Процентные расходы	9 119	9 264	(145)	(2)
Государственные субсидии	(6 000)	(6 536)	537	8
Процентные доходы	(4 337)	(4 954)	617	12
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	23	(117)	140	-
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и с.-х. продукции	336	966	(630)	(65)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(0)	(0)	0	44
Финансовые расходы по аренде	355	134	222	166
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	956	592	364	61
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(70)	1 605	(1 676)	-
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	2 124	(8 172)	10 296	-
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(0)	(31)	31	100
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	455	-	455	-
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	9	30	(21)	(71)
Изменение прочих резервов	30	60	(29)	(49)
Убыток от выбытия прочих активов	27	-	27	-
Доход от погашения прав требования к группе «Солнечные продукты»	-	(261)	261	-
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	138	(7)	146	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>14 721</b>	<b>15 678</b>	<b>(957)</b>	<b>(6)</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(2 591)	2 728	(5 319)	-
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	732	739	(7)	(1)
Изменение запасов и биологических активов	4 415	(365)	4 780	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 017	15 359	(13 342)	(87)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(1 676)	(952)	(725)	(76)
Изменение прочих оборотных активов	1 927	-	1 927	-
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>19 544</b>	<b>33 187</b>	<b>(13 643)</b>	<b>(41)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(2 653)	(611)	(2 043)	(334)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>16 890</b>	<b>32 576</b>	<b>(15 686)</b>	<b>(48)</b>

(\*) Презентация не соответствует МСФО



	6 мес. 2024 г.	6 мес. 2023 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств	(10 795)	(5 058)	(5 736)	(113)
Приобретение прочих нематериальных активов	(283)	(451)	168	37
Приобретение прав аренды земли	(8)	(15)	8	51
Поступления от продажи основных средств	72	12	60	490
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(97)	(134)	37	28
Приобретение ассоциированных компаний	-	(33)	33	-
Прочая инвестиционная деятельность	72	(27)	99	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(11 038)</b>	<b>(11 974)</b>	<b>935</b>	<b>8</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>				
Поступление кредитов и займов	44 738	79 094	(34 357)	(43)
Погашение кредитов и займов	(62 344)	(111 419)	49 075	44
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(3 053)	(3 239)	185	6
Размещение денежных средств на банковских депозитах**	(7 751)	33 287	(41 038)	-
Приобретение займов выданных **	(0)	(4)	3	100
Погашение займов выданных **	0	527	(527)	(100)
Проценты полученные **	4 241	6 454	(2 213)	(34)
Приобретение неконтролирующей доли участия	(0)	-	(0)	-
Поступления от государственных субсидий	784	691	93	13
Погашения обязательств по аренде – основная сумма	(681)	(50)	(631)	(1 249)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>(24 067)</b>	<b>5 341</b>	<b>(29 408)</b>	<b>-</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(245)	4 228	(4 473)	-
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(18 460)</b>	<b>30 172</b>	<b>(48 632)</b>	<b>-</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25 937	21 473	4 464	21
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>7 476</b>	<b>51 645</b>	<b>(44 168)</b>	<b>(86)</b>

(\*) Презентация не соответствует МСФО

(\*\*) Включены чистые денежные потоки от финансовых активов, относящихся к финансовой деятельности

	30 Июня 2024 г.	31 Декабря 2023 г.	Изменение Ед. изм.	%
<b>АКТИВЫ</b>	<b>399 275</b>	<b>410 966</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(3)</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7 476	25 937	(18 460)	(71)
Краткосрочные инвестиции	9 460	2 289	7 171	313
Торговая и прочая дебиторская задолженность	49 671	47 861	1 810	4
Предоплаты	10 117	10 815	(698)	(6)
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	124	132	(8)	(6)
Дебиторская задолженность по прочим налогам	7 713	9 007	(1 294)	(14)
Запасы и краткосрочные биологические активы	95 882	100 618	(4 736)	(5)
Прочие оборотные активы	876	2 719	(1 843)	(68)
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>181 320</b>	<b>199 377</b>	<b>(18 058)</b>	<b>(9)</b>
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	145 486	141 897	3 589	3
Запасы, предназначенные для строительства	501	466	36	8
Актив в форме права пользования	6 663	6 393	271	4
Гудвилл	3 840	3 840	-	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	3 873	2 868	1 005	35
Долгосрочные биологические активы	3 083	2 737	347	13
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 527	42 528	(0)	(0)
Инвестиции в ассоциированные компании	562	562	-	-
Отложенные налоговые активы	3 871	2 533	1 338	53
Прочие нематериальные активы	7 547	7 766	(219)	(3)
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>217 955</b>	<b>211 589</b>	<b>6 366</b>	<b>3</b>
<b>Итого активы</b>	<b>399 275</b>	<b>410 966</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(3)</b>

	30 Июня 2024 г.	31 Декабря 2023 г.	Изменение Ед. изм.	%
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>399 275</b>	<b>410 966</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(3)</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	45 510	68 035	(22 525)	(33)
Текущая часть обязательства по аренде	1 090	1 098	(9)	(1)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 706	39 453	(4 747)	(12)
Резервы по прочим обязательствам	153	123	30	24
Обязательства по текущему налогу на прибыль	235	556	(321)	(58)
Кредиторская задолженность по прочим налогам	3 022	5 459	(2 437)	(45)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>84 715</b>	<b>114 724</b>	<b>(30 008)</b>	<b>(26)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	65 533	59 498	6 034	10
Государственные субсидии	14 034	12 860	1 174	9
Долгосрочная часть обязательства по аренде	5 103	4 325	777	18
Отложенные налоговые обязательства	3 548	2 502	1 046	42
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>88 217</b>	<b>79 186</b>	<b>9 031</b>	<b>11</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>172 932</b>	<b>193 909</b>	<b>(20 977)</b>	<b>(11)</b>
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	12	12	-	-
Выкупленные собственные акции	(491)	(491)	-	-
Эмиссионный доход	26 964	26 964	-	-
Прочие резервы	1 363	1 363	-	-
Нераспределенная прибыль	174 599	173 345	1 254	1
<b>Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC</b>	<b>202 448</b>	<b>201 194</b>	<b>1 254</b>	<b>1</b>
Неконтролирующая доля участия	23 894	15 863	8 031	51
<b>Итого капитал</b>	<b>226 343</b>	<b>217 057</b>	<b>9 285</b>	<b>4</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>399 275</b>	<b>410 966</b>	<b>(11 691)</b>	<b>(3)</b>

## Комментарии

Чистый финансовый доход за 6 мес. 2023 г. в сумме **7 439 млн руб.** сменился на чистый финансовый расход в сумме **-423 млн руб.** за 6 мес. 2024 г. (изменился на 7 862 млн руб.) по следующим причинам:

- **-7 479 млн руб.** в основном в результате эффекта курсовых разниц;
- **-233 млн руб.** в результате снижения чистых процентных доходов.

## Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.

	6 мес. 2024 г.	6 мес. 2023 г.	Изменение		2 кв. 2024 г.	2 кв. 2023 г.	Изменение	
			ед. изм.	%			ед. изм.	%
<b>Чистые процентные расходы</b>	<b>(3 310)</b>	<b>(3 693)</b>	<b>383</b>	<b>10</b>	<b>(1 890)</b>	<b>(1 768)</b>	<b>(122)</b>	<b>(7)</b>
<i>Валовые процентные расходы</i>	(9 119)	(9 263)	145	2	(5 723)	(4 620)	(1 102)	(24)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	5 808	5 570	238	4	3 833	2 852	981	34
<b>Процентные доходы</b>	<b>4 337</b>	<b>4 954</b>	<b>(617)</b>	<b>(12)</b>	<b>2 067</b>	<b>2 512</b>	<b>(445)</b>	<b>(18)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 027</b>	<b>1 260</b>	<b>(233)</b>	<b>(19)</b>	<b>178</b>	<b>744</b>	<b>(567)</b>	<b>(76)</b>
<b>Прочие финансовые расходы, нетто</b>	<b>(1 450)</b>	<b>6 179</b>	<b>(7 629)</b>	<b>-</b>	<b>(1 417)</b>	<b>3 197</b>	<b>(4 614)</b>	<b>-</b>
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(995)	6 484	(7 479)	-	(984)	3 385	(4 370)	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(455)	(305)	(150)	(49)	(433)	(188)	(244)	(130)
<b>Общая сумма чистых финансовых доходов/(расходов)</b>	<b>(423)</b>	<b>7 439</b>	<b>(7 862)</b>	<b>-</b>	<b>(1 239)</b>	<b>3 941</b>	<b>(5 181)</b>	<b>-</b>