

# ROS AGRO PLC ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

3 КВ. 2021 И 9 МЕС. 2021



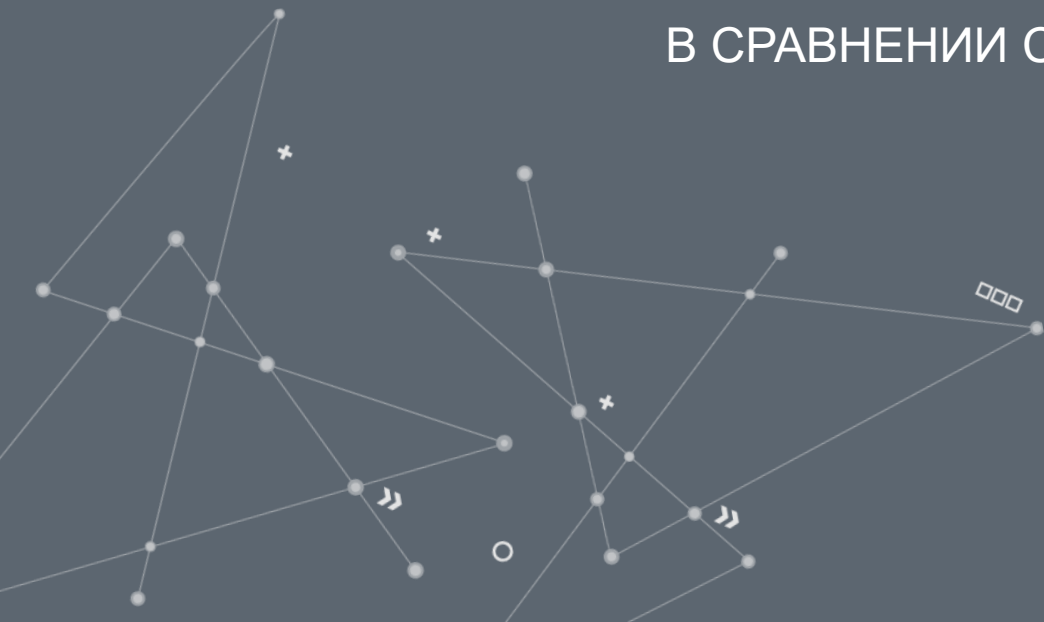
1	Обзор основных показателей (МСФО) 3 кв. 2021 в сравнении с 3 кв. 2020 и 9 мес. 2021 в сравнении с 9 мес. 2020	3
2	Обзор деятельности бизнеса по сегментам (МСФО)	9
3	Дополнительная информация	18

# РАЗДЕЛ 1

## ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (МСФО)

3 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 3 КВ. 2020 И 9 МЕС. 2021

В СРАВНЕНИИ С 9 МЕС. 2020



## Комментарии

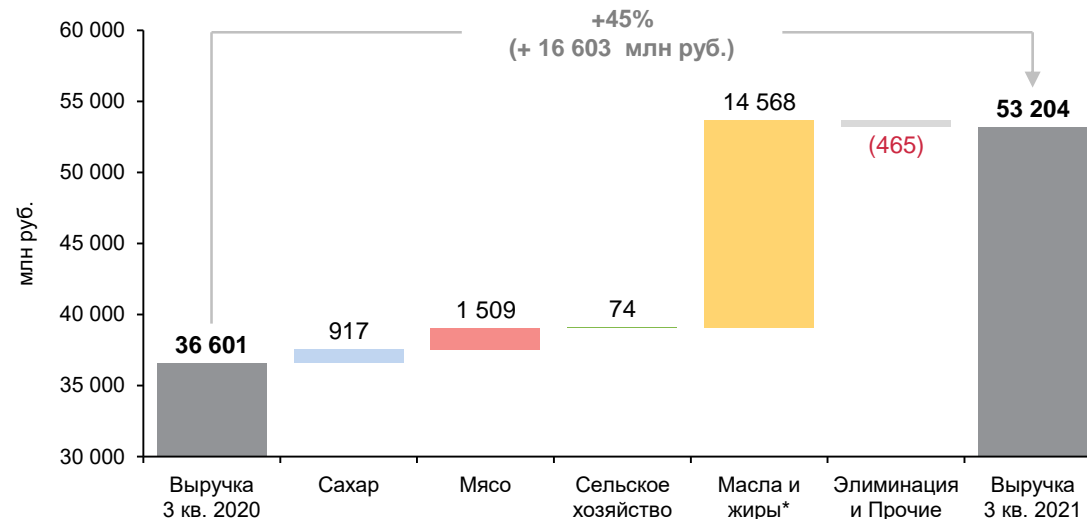
**Чистая выручка увеличилась на 16 603 млн руб. (+45%):**

- Рост выручки Сахарного сегмента на 917 млн руб. (+13%) был частично скомпенсирован снижением объемов продаж;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 1 509 млн руб. (+17%) благодаря положительной рыночной динамике;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента относительно стабильна, рост составил 74 млн руб. (+1%);
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 14 568 млн руб. (+82%)\* за счет роста объемов продаж масла наливом.

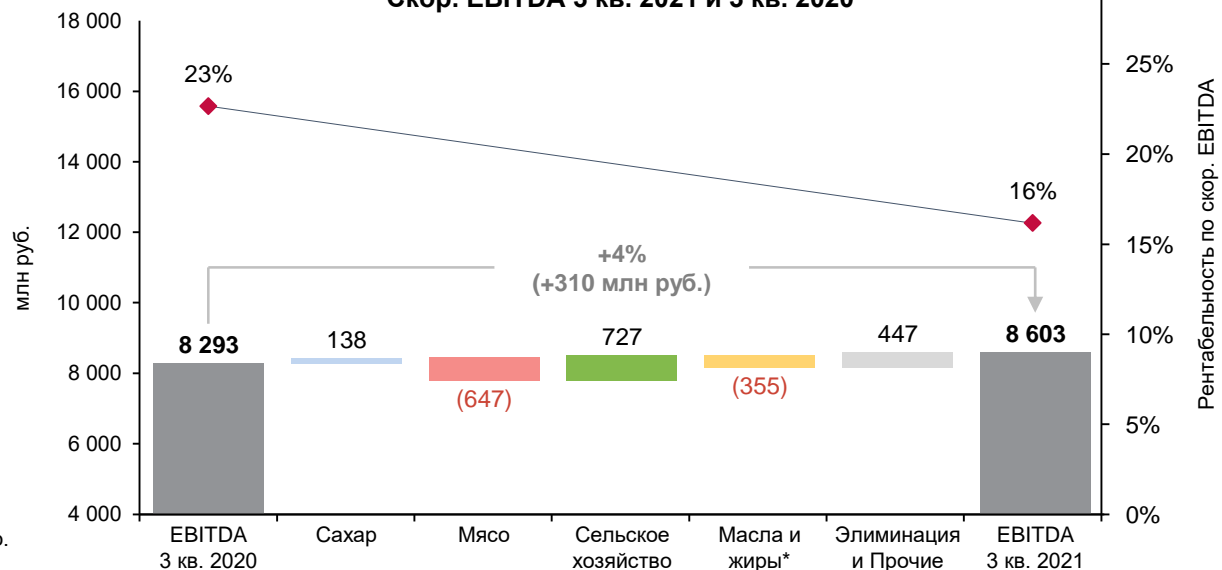
**Рентабельность по скор. EBITDA уменьшилась с 23% за 3 кв. 2020 г. до 16% за 3 кв. 2021 г.**

**Скор. EBITDA увеличился на 310 млн руб. или 4%**

Чистая выручка (МСФО) 3 кв. 2021 и 3 кв. 2020



Скор. EBITDA 3 кв. 2021 и 3 кв. 2020



(\* ) Результаты Масложирового сегмента за 3 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

## Комментарии

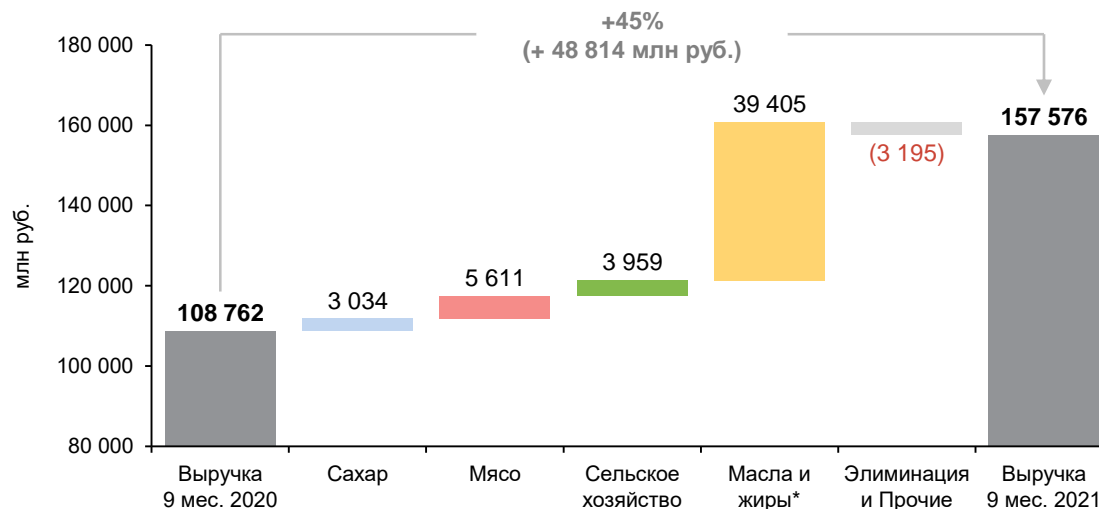
**Чистая выручка увеличилась на 48 814 млн руб. (+45%):**

- Выручка Сахарного сегмента увеличилась на 3 034 млн руб. (+14%), что было частично скомпенсировано снижением объемов продаж;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 5 611 млн руб. (+25%) в основном благодаря положительной рыночной динамике;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 3 959 млн руб. (+27%) благодаря росту объемов продаж пшеницы (+118%), который был частично компенсирован снижением объемов продаж всех прочих культур, кроме пшеницы;
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 39 405 млн руб. (+72%)\* за счет роста объемов продаж промышленных жиров и масла наливом.

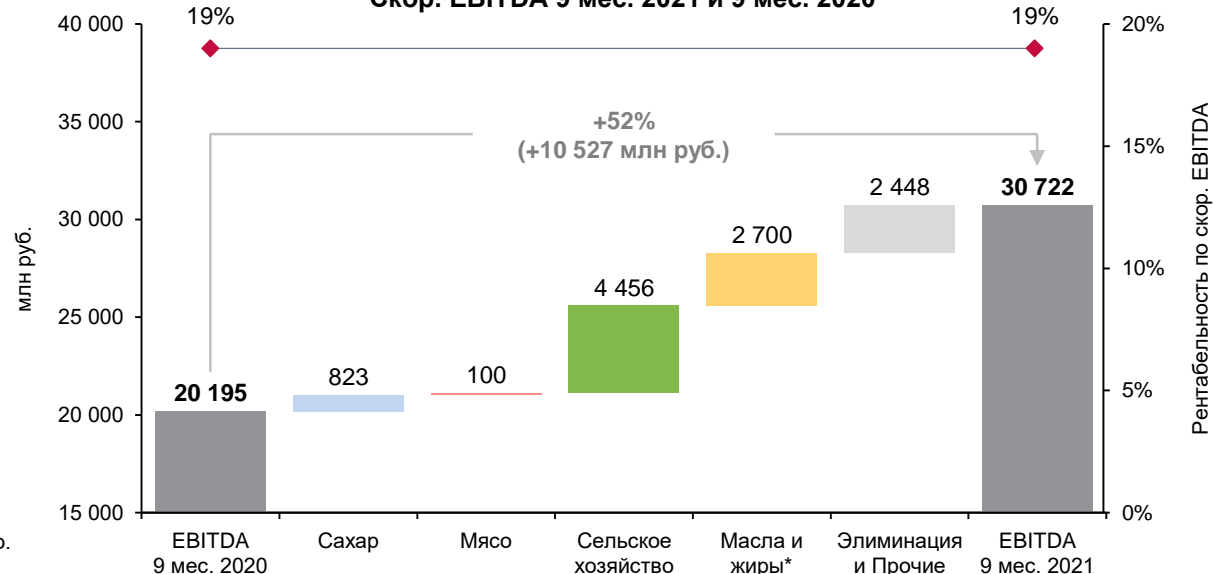
**Рентабельность по скор. EBITDA осталась на уровне 19% за 9 мес. 2020 г. и за 9 мес. 2021 г.**

**Скор. EBITDA увеличился на 10 527 млн руб. или 52%**

**Чистая выручка (МСФО) 9 мес. 2021 и 9 мес. 2020**



**Скор. EBITDA 9 мес. 2021 и 9 мес. 2020**



(\*) Результаты Масложирового сегмента за 9 мес. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

## Комментарии

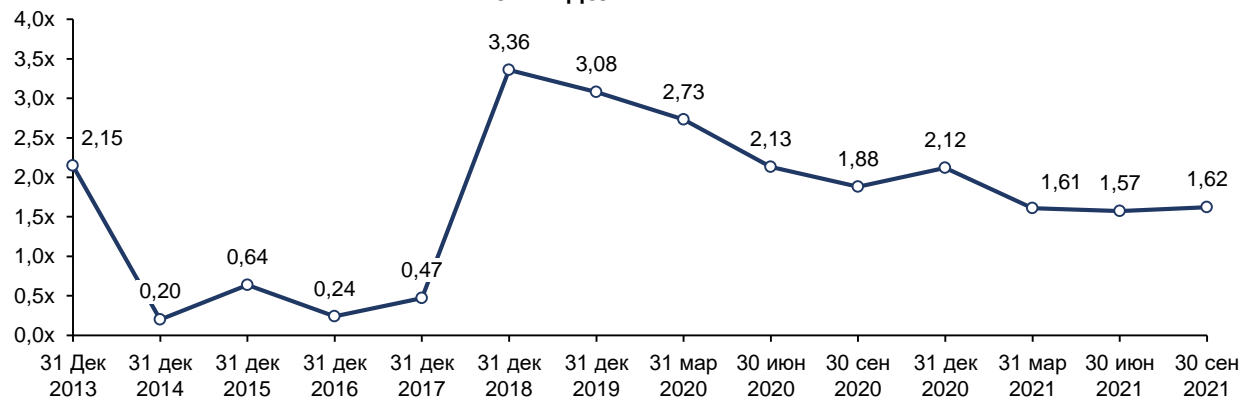
### Валовый долг увеличился на 75 307 млн руб. (+66%) и составил 190 236 млн руб.:

- Основные банки и их доля в кредитном портфеле Группы (за исключением займов, полученных не от банков): Россельхозбанк (35%), Альфа-банк (33%), Сбербанк (14%), Газпромбанк (11%), Внешэкономбанк (8%). Доли рассчитаны с учетом корректировок справедливой стоимости, сделанных для целей удовлетворения требованиям МСФО по подготовке финансовой отчетности.

### Чистый финансовый расход за 9 мес. 2020 г. в сумме 649 млн руб. уменьшился до чистого финансового дохода в сумме 1 813 млн руб. за 9 мес. 2021 г. (увеличился на 2 461 млн руб.) по следующим причинам:

- +1 729 млн руб. рост процентных доходов в результате увеличения процентов по депозитам;
- Изменение +1 068 млн руб. связано с негативной динамикой изменения валютных курсов за 9 мес. 2020 г., которые были компенсированы ростом экспортной валютной выручки (отражена выше EBITDA)

Чистый долг / LTM EBITDA\*



## Долг и управление ликвидностью

млн. руб.	30 Сентября 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			ед. изм.	%
<b>Валовый долг</b>	<b>190 236</b>	<b>114 929</b>	<b>75 307</b>	<b>66</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	125 764	51 753	74 011	143
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	64 471	63 176	1 295	2
<b>Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации</b>	<b>(120 784)</b>	<b>(46 029)</b>	<b>(74 755)</b>	<b>(162)</b>
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(86 363)	(12 064)	(74 299)	(616)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(34 421)	(33 965)	(456)	(1)
<b>Чистый долг</b>	<b>69 452</b>	<b>68 900</b>	<b>552</b>	<b>1</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	39 402	39 689	(287)	(1)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	30 051	29 211	840	3
<b>Скорр. EBITDA (LTM)</b>	<b>42 511</b>	<b>31 984</b>	<b>10 527</b>	<b>33</b>
<b>Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)</b>	<b>1,63</b>	<b>2,15</b>	<b>(0,5)</b>	<b>-</b>
<b>Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов</b>	<b>42 855</b>	<b>32 435</b>	<b>10 420</b>	<b>32</b>
<b>Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов</b>	<b>1,62</b>	<b>2,12</b>	<b>(0,5)</b>	<b>-</b>

## Чистые финансовые доходы/расходы

млн. руб.	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение		3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изменение	
			ед. изм.	%			ед. изм.	%
<b>Чистые процентные расходы</b>	<b>(4 003)</b>	<b>(3 720)</b>	<b>(283)</b>	<b>(8)</b>	<b>(1 496)</b>	<b>(1 138)</b>	<b>(358)</b>	<b>(31)</b>
<i>Валовые процентные расходы</i>	(7 325)	(4 891)	(2 434)	(50)	(3 550)	(1 534)	(2 017)	(132)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	3 322	1 170	2 151	184	2 054	396	1 659	419
<b>Процентные доходы</b>	<b>6 308</b>	<b>4 579</b>	<b>1 729</b>	<b>38</b>	<b>2 585</b>	<b>1 058</b>	<b>1 527</b>	<b>144</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи</b>	<b>(2)</b>	<b>(16)</b>	<b>14</b>	<b>85</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
<b>Прочие финансовые доходы, нетто</b>	<b>(490)</b>	<b>(1 492)</b>	<b>1 002</b>	<b>67</b>	<b>(326)</b>	<b>(140)</b>	<b>(186)</b>	<b>(133)</b>
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(50)	(1 118)	1 068	96	(78)	97	(175)	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(440)	(374)	(66)	(18)	(248)	(237)	(11)	(5)
<b>Общая сумма чистых финансовых доходов/расходов</b>	<b>1 813</b>	<b>(649)</b>	<b>2 461</b>	<b>-</b>	<b>762</b>	<b>(219)</b>	<b>980</b>	<b>-</b>

\* Начиная с 2020 года часть прочих операционных доходов и расходов (рутинные операции) была включена в расчет скорр. показателя EBITDA. Значения 2021 и 2020 годов, рассчитанные в логике предыдущих периодов (за исключением прочих операционных доходов/расходов), представлены в таблице Долг и управление ликвидностью выше, а также в диаграмме с анализом динамики соотношения Чистый долг / LTM EBITDA для целей сопоставимости данных.

## Комментарии

### АКТИВЫ

- Денежные средства и Инвестиции\*\* увеличились на 57 425 млн руб. Детали представлены на следующем слайде «Движение денежных средств»;
- Дебиторская задолженность и Предоплаты увеличились на 6 903 млн руб. в результате роста торговой дебиторской задолженности в Масложировом сегменте из-за роста выручки (+6 968 млн руб.);
- Остаток по Налогам\*\*\* увеличился на 5 210 млн руб. преимущественно в связи увеличением НДС к получению в сумме 4 539 млн руб. в Масложировом сегменте и увеличением отложенного налогового актива на 653 млн руб.
- Основные средства и ДС биологические активы\* увеличились в основном из-за роста закупок основных средств и запасов для строительства в результате приобретения активов группы «Солнечные продукты» в Масложировом сегменте (+28 735 млн руб.)
- Запасы и КС биологические активы увеличились на 930 млн руб. Запасы в Сельскохозяйственном сегменте выросли за счет затрат на выращивание с.-х. культур, а также дохода от изменения справедливой стоимости (+18 701 млн руб.). Запасы Сахарного сегмента снизились на 6 890 млн рублей в результате продажи товаров, произведенных в прошлом году, при этом сезон производства сахара в текущем году только начался. Запасы Мясного сегмента выросли на 2 211 млн рублей. В Масложировом сегменте запасы уменьшились на 14 189 млн руб., основная причина – снижение объема запасов подсолнечника на складах в связи с сезонностью.

### ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

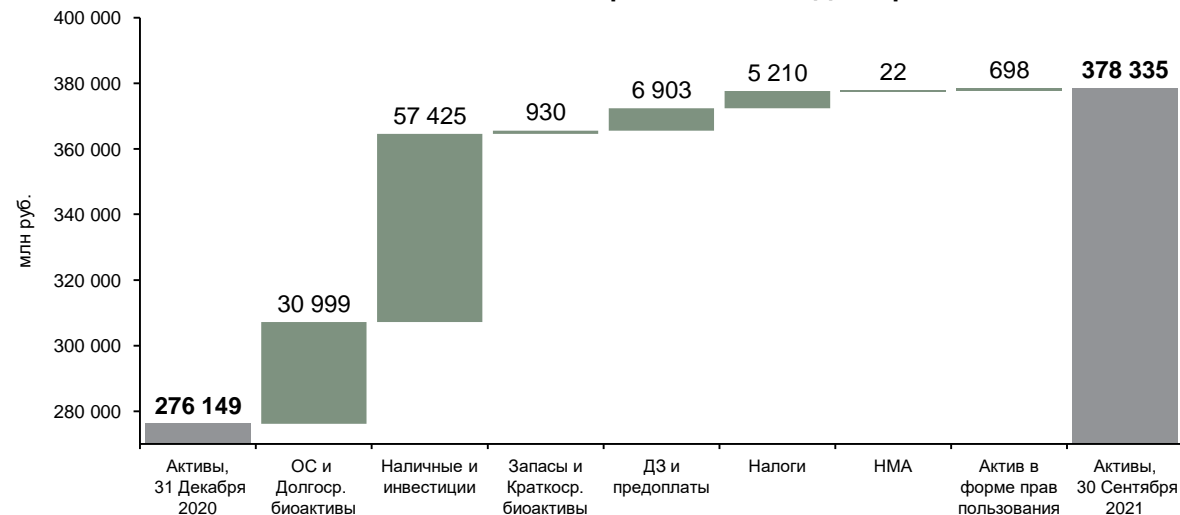
- Кредиты и займы увеличились на 75 306 млн руб., в том числе +74 011 млн руб. КС кредиты и займы и +1 296 млн руб. ДС кредиты и займы. Детали представлены на слайде «Структура долга»;
- Кредиторская задолженность увеличилась на 2 961 млн руб. в результате увеличения закупок к концу отчетного периода, в основном в Сельскохозяйственном и Сахарном сегментах. Также создан дополнительный резерв по прочим обязательствам в сумме 622 млн руб.
- Капитал (за искл. нераспр. прибыли) снизился на 19 млн руб. в связи с изменениями в НДУ;
- Остаток по Налогам\*\*\* увеличился на 6 659 млн руб. вследствие увеличения НДС к уплате в Масложировом сегменте на 6 089 млн руб. и роста отложенного налогового обязательства на 1 330 млн руб.

\*включает ОС, Запасы, предназначенные для строительства, Авансы выданные на приобретение внеоборотных активов и ДС биологические активы

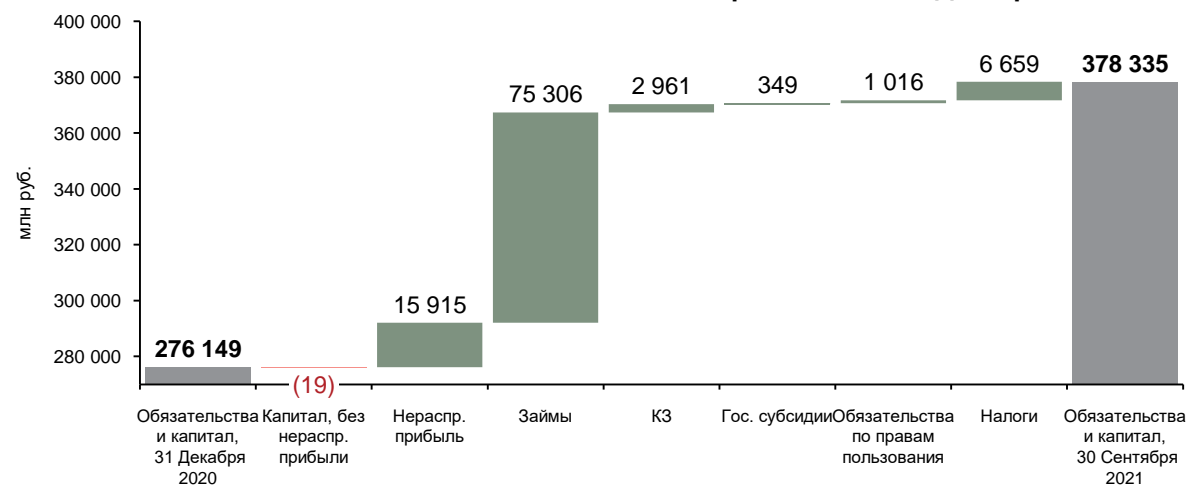
\*\* включает Денежные средства и их эквиваленты, КС и ДС денежные средства, ограниченные в использовании, КС и ДС инвестиции, ДС дебиторскую задолженность, инвестиции в ассоциированные компании

\*\*\* включает остатки по Текущему налогу на прибыль, Отложенному налогу и Прочим налогам

### Активы на 30 Сентября 2021 и на 31 Декабря 2020



### Обязательства и капитал на 30 Сентября 2021 и на 31 Декабря 2020



## Комментарии

Основные изменения в строках отчета о движении денежных средств при сравнении 9 мес. 2021 г. с 9 мес. 2020 г.:

### Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности:

- Рост по скорректированному показателю EBITDA (+10 527 млн руб.) компенсируется за счет снижения изменения оборотного капитала (-1 825 млн руб.) в основном по причине изменения торговой и прочей дебиторской задолженности (-7 343 млн руб.), кредиторской задолженности по прочим налогам (+5 732 млн руб.), запасов и биологических активов (+4 813 млн руб.), а также дебиторской задолженности по прочим налогам (-5 199 млн руб.);
- 538 млн руб. больше выплат по налогу на прибыль;

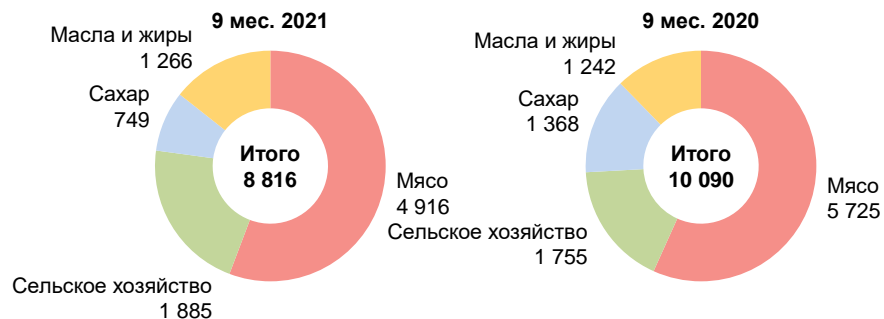
### Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности:

- 28 735 млн руб. – приобретение активов группы «Солнечные продукты»;
- +1 275 – снижение закупок основных средств и запасов для строительства, в основном в Сахарном и Мясном сегментах сегменте;
- +191 млн руб. – эффект от полученных дивидендов от компании Агро-Белогорье;

### Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности:

- +77 539 млн руб. чистое изменение кредитов связано с уменьшением соотношения погашения/поступления в течение 9 мес. 2021 г.;
- 14 283 млн руб. от выплаченных дивидендов;
- 28 000 млн руб. от размещения депозитов со сроком погашения более 3х месяцев в течение 9 мес. 2021 г.;
- +19 789 млн руб. от поступлений по займам выданным и +2 814 млн руб. от поступлений по процентам, в основном в рамках сделки с группой «Солнечные продукты»;
- 720 млн руб. от выданных займов;
- +220 млн руб. поступлений от продажи облигаций (банка ВТБ, Мегафон, Магнит, Лента) в течение 9 мес. 2021 г.

## CAPEX\*\* 9 мес. 2021 в сравнении с 9 мес. 2020\*\*\*\*, млн руб.



(\*\*) Цифры CAPEX включают отток денежных средств в связи с покупкой основных средств и запасов, предназначенных для строительства (за исключением межсегментных закупок).

(\*\*\*\*) Результаты Масложирового сегмента за 9 мес. 2021 включают результаты Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

## Движение денежных средств для управленческих целей (презентация не соответствует МСФО)\*\*\*

в млн руб.

	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	37 522	15 727	21 795	139
<i>Корректировка на неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто</i>	(7 210)	4 643	(11 853)	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>30 312</b>	<b>20 370</b>	<b>9 942</b>	<b>49</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(7 824)	(481)	(7 343)	(1 526)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(4 049)	1 150	(5 199)	-
Изменение запасов и биологических активов	7 983	3 170	4 813	152
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 265	2 093	172	8
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	5 093	(639)	5 732	-
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>33 779</b>	<b>25 663</b>	<b>8 117</b>	<b>32</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 524)	(986)	(538)	(55)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>32 255</b>	<b>24 677</b>	<b>7 578</b>	<b>31</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств	(8 816)	(10 090)	1 275	13
Приобретение активов СолПро****	(28 735)	-	(28 735)	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	141	-	141	-
Приобретение ассоциированных компаний	(102)	(63)	(39)	(0)
Приобретение прочих нематериальных активов	(448)	(336)	(113)	(34)
Приобретение прав аренды земли	(37)	-	(37)	-
Дивиденды полученные	377	187	191	102
Прочая инвестиционная деятельность	542	436	105	24
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(37 078)</b>	<b>(9 866)</b>	<b>(27 212)</b>	<b>(276)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>				
Нетто, денежный поток от кредитов и займов, включая выплату процентов по займам и лизингу	69 932	(7 607)	77 539	-
Нетто, денежный поток от финансовых активов, включая проценты полученные*	(2 238)	3 660	(5 898)	-
Поступления от государственных субсидий	1 935	1 491	444	30
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 418)	(5 134)	(14 283)	(278)
(Выплата)/Поступление по телу обязательства по лизингу	(59)	(28)	(31)	(109)
Прочая финансовая деятельность	(45)	-	(45)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>50 108</b>	<b>(7 620)</b>	<b>57 727</b>	<b>-</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(187)	291	(478)	-
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>45 098</b>	<b>7 482</b>	<b>37 616</b>	<b>503</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>56 965</b>	<b>9 653</b>	<b>47 312</b>	<b>490</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 «Движения денежных средств для управленческих целей» в приложении

(\*\*\*\*) Поступления денежных средств по займам и процентам, выплаченным в результате приобретения активов группы «Солнечные продукты», включены в статью **Нетто, денежный поток от финансовых активов, включая проценты полученные**



## РАЗДЕЛ 2

### ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕСА ПО СЕГМЕНТАМ (МСФО)

3 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 3 КВ. 2020 И 9 МЕС. 2021  
В СРАВНЕНИИ С 9 МЕС. 2020



## Комментарии

### Выручка (+74 млн руб., +1%):

Изменение выручки незначительно.

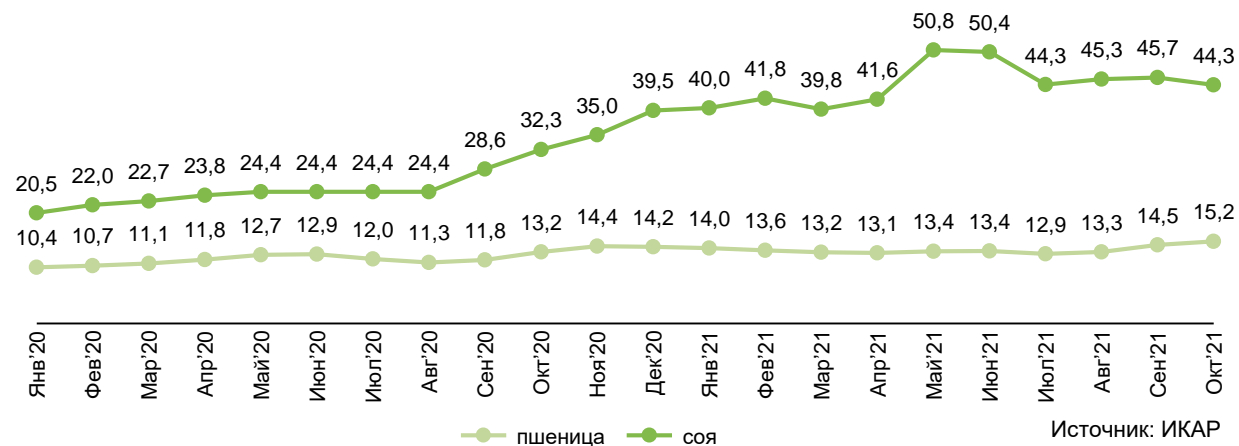
-1 146 млн руб. за счет изменения объемов продаж:

- +435 млн руб. в результате роста объемов продаж пшеницы, скомпенсированного снижением объемов продаж сои на 768 млн руб.;
- 384 млн руб. за счет снижения объемов продаж ячменя;
- 275 млн руб. из-за снижения объемов продаж кукурузы.

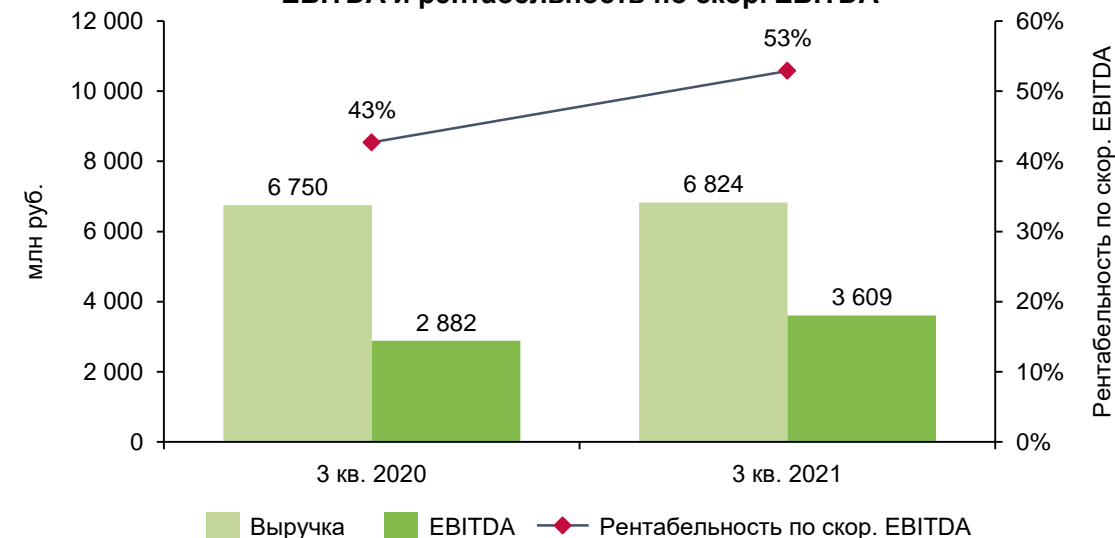
### Скор. EBITDA (+727 млн руб., +25%, рентабельность +10 п.п.):

- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста выручки, при этом себестоимость осталась относительно стабильной.

### Рыночные цены на пшеницу и сою, СРТ, руб/кг без НДС



### Сельское хозяйство: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



### Сельское хозяйство: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
сахарная свекла	720	769	(49)	(6)
озимая пшеница	223	186	37	20
соя	19	46	(27)	(59)
ячмень	2	41	(39)	(96)
кукуруза	-	20	(20)	(100)

## Комментарии

### Выручка (+3 959 млн руб., +27%):

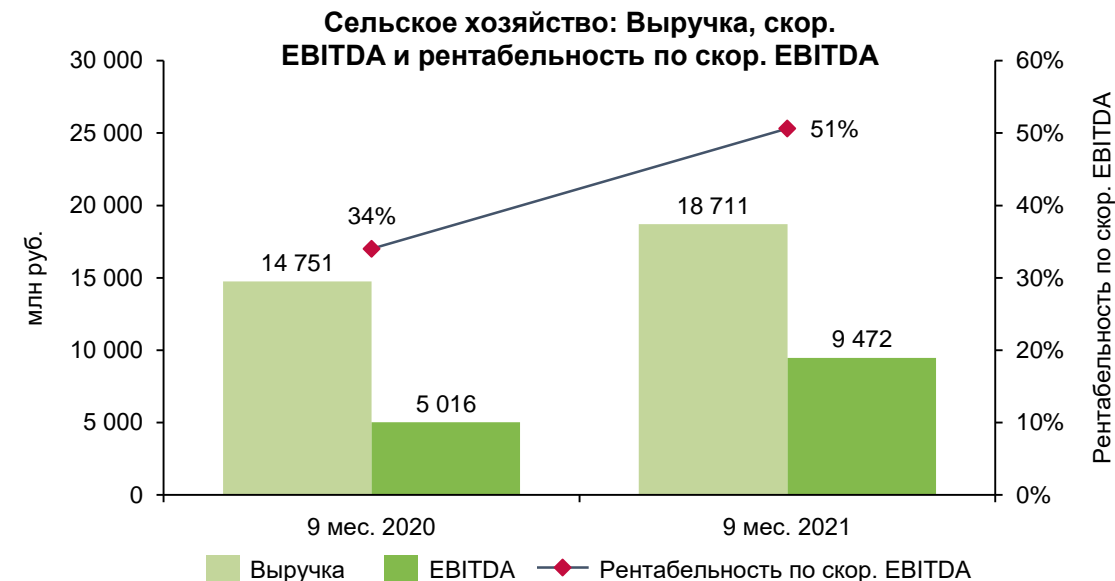
Основные изменения объемов продаж:

- +3 647 млн руб. в результате роста объема продаж пшеницы;
- -1 897 млн руб. в результате снижения объемов продаж сои.

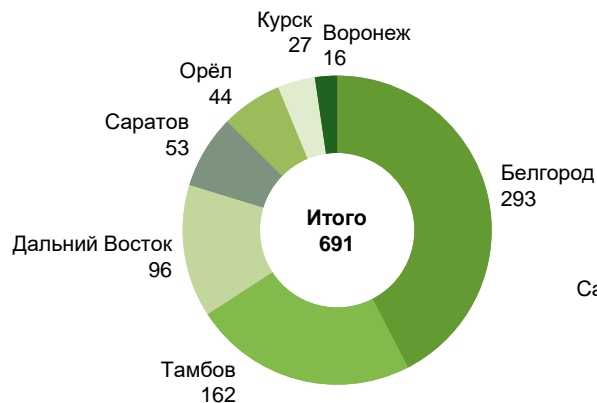
### Скор. EBITDA (+4 456 млн руб., +89%, рентабельность +17 п.п.):

- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста выручки, при этом себестоимость осталась относительно стабильной.

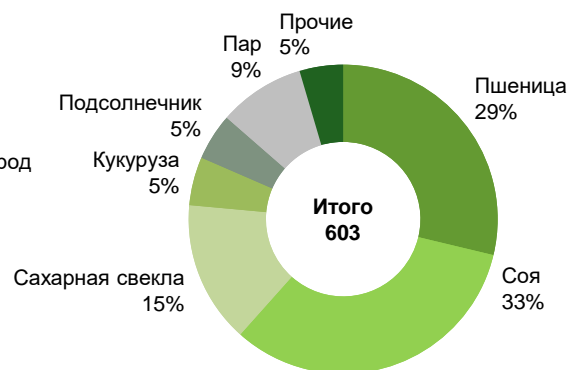
На 30 сентября 2021 г. под контролем Группы находится земля площадью 691 тыс. га (642 тыс. га на 30 сентября 2020 г.), в том числе 603 тыс. га культивируемых земель (538 тыс. га на 30 сентября 2020 г.)



### Общая площадь земель по регионам на 30 Сентября 2021, тыс. га



### Структура возделываемых земель по урожаю на 30 Сентября 2021, тыс. га



### Сельское хозяйство: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
сахарная свекла	720	832	(112)	(13)
пшеница	583	268	315	118
соя	161	234	(73)	(31)
кукуруза	58	92	(34)	(37)
подсолнечник	8	18	(10)	(57)
ячмень	7	92	(85)	(93)

## Комментарии

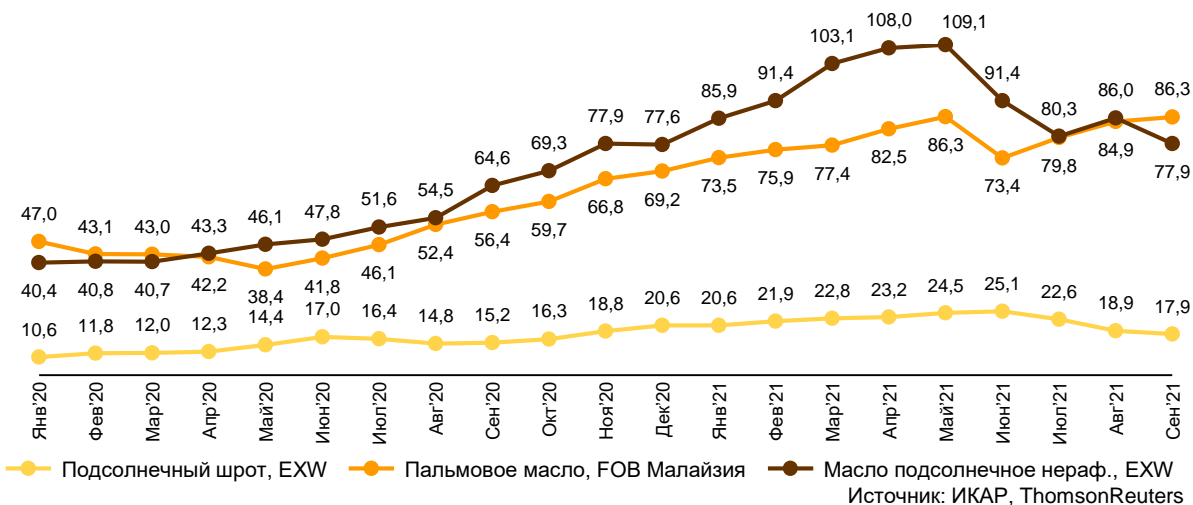
### Выручка (+14 568 млн руб., +82%)\*:

- Рост выручки обусловлен ростом объемов продаж масла наливом, потребительской молочной продукции, шрота и сухих сывороточных смесей;
- Объем продаж масла наливом вырос в основном из-за ожидаемого повышения экспортных пошлин на подсолнечное масло в конце 3 кв. 2021;
- Цена реализации бутылированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе.

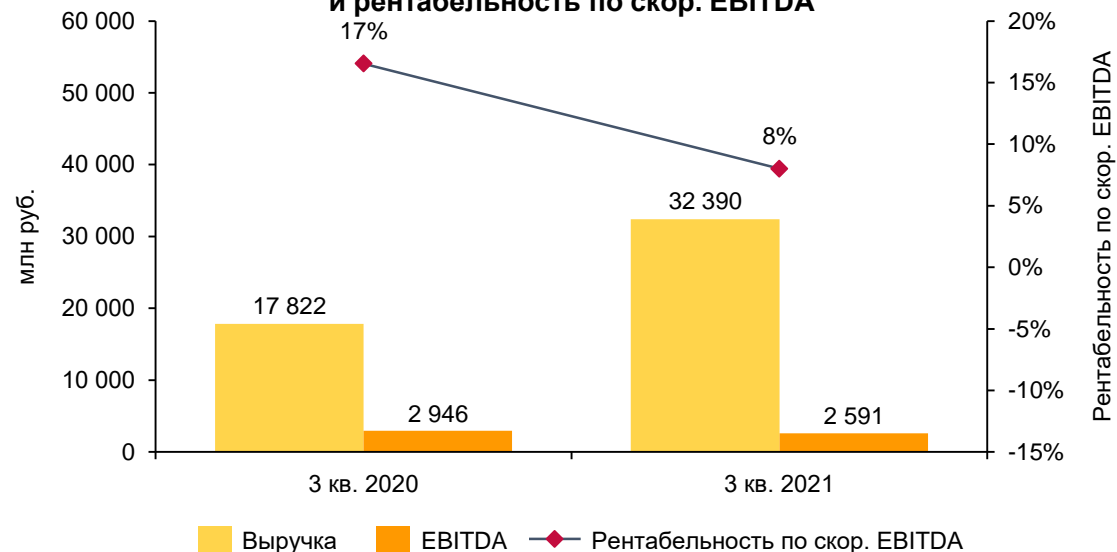
### Скор. EBITDA (-355 млн руб., -12%, рентабельность -9 п.п.)\*:

- Снижение скор. EBITDA произошло в основном за счет более высокого темпа роста расходов на сырье по сравнению с темпом роста выручки на все категории продуктов.

### Рыночные цены на шрот, подсолнечное и пальмовое масло, руб/кг без НДС



### Масла и жиры: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



### Масла и жиры: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
шрот	138	126	12	9
масло наливом	121	60	62	103
промышленные жиры	85	88	(3)	(4)
сухие сывороточные смеси	4	4	0	9
потребительская масложировая продукция	72	80	(8)	(10)
потребительская молочная продукция	4	3	1	17

(\*). Результаты Масложирового сегмента за 3 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

## Комментарии

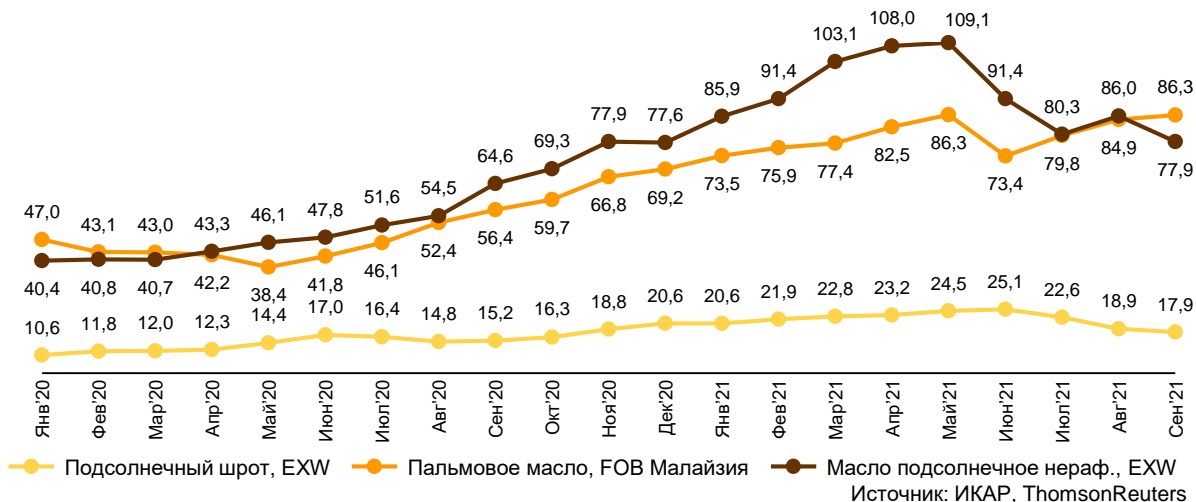
### Выручка (+39 405 млн руб., +72%)\*:

- Рост выручки обусловлен ростом объемов продаж масла наливом, промышленных жиров и потребительной молочной продукции;
- Цена реализации бутилированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе.

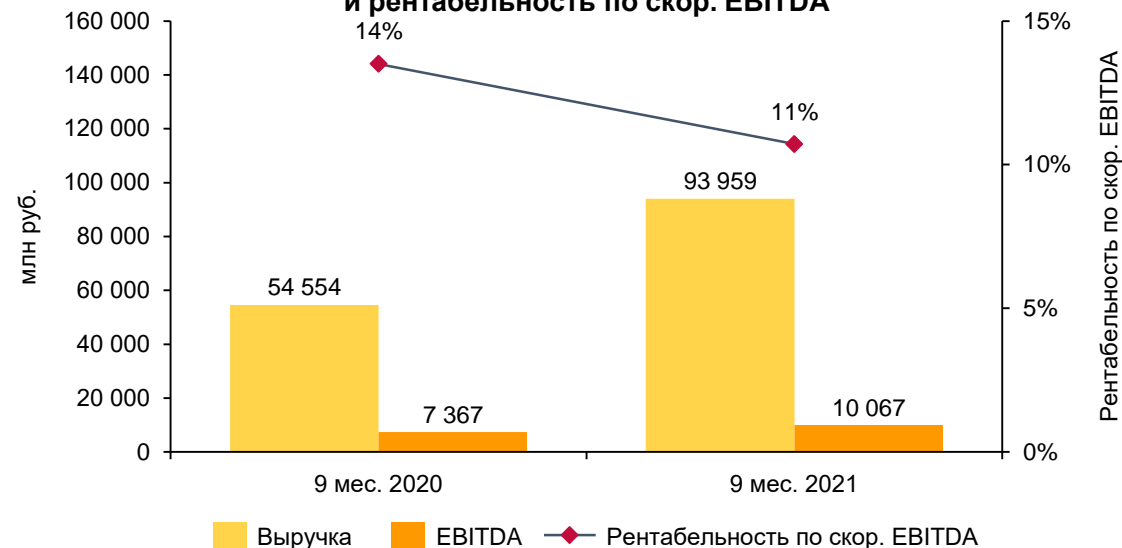
### Скор. EBITDA (+2 700 млн руб., +37%, рентабельность -2 п.п.)\*:

- Увеличение скор. EBITDA связано с ростом объемов продаж масложировой продукции;
- Рост себестоимости обусловлен ростом расходов на сырье (подсолнечник, подсолнечное и пальмовое масло).

### Рыночные цены на шрот, подсолнечное и пальмовое масло, руб/кг без НДС



### Масла и жиры: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



### Масла и жиры: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
шрот	443	443	-	-
масло наливом	319	287	32	11
промышленные жиры	243	221	22	10
сухие сывороточные смеси	11	11	-	-
потребительская масложировая продукция	234	247	(13)	(5)
потребительская молочная продукция	11	10	1	12

(\* ) Результаты Масложирового сегмента за 3 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

### Комментарии

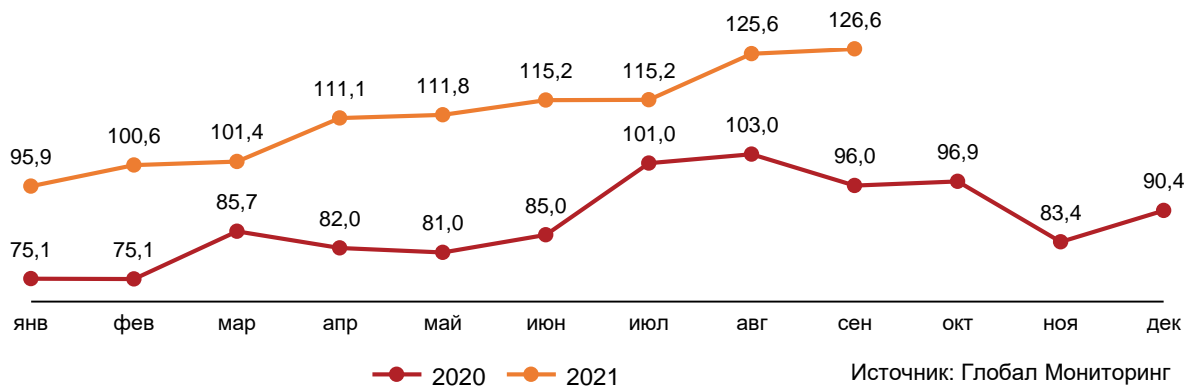
#### Выручка (+1 509 млн руб., +17%):

- Выручка выросла в результате позитивной рыночной динамики для всех категорий мясных продуктов.

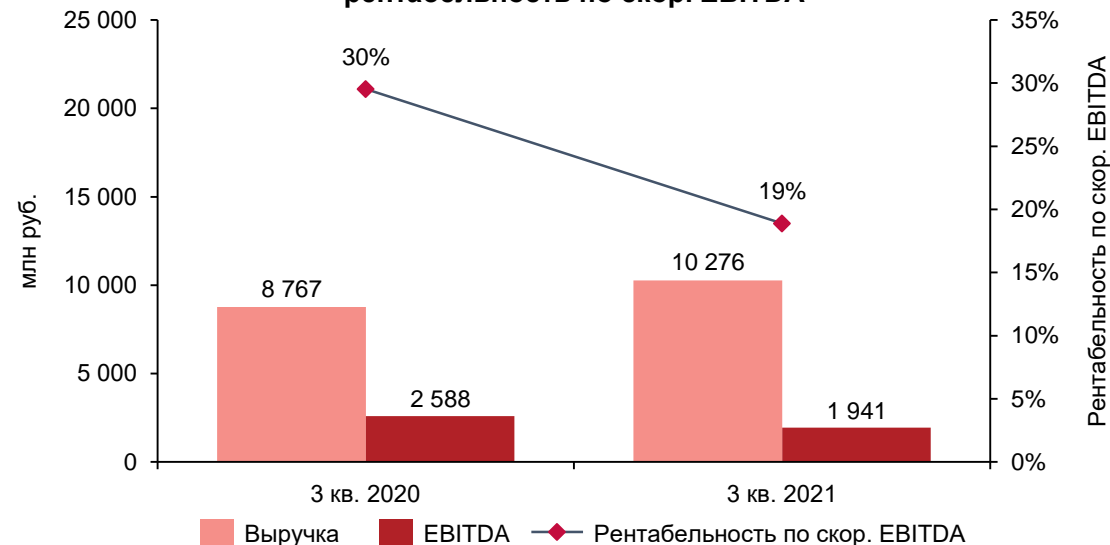
#### Скор. ЕБИТДА (-647 млн руб., -25%, рентабельность -11 п.п.):

- Рост выручки скомпенсирован ростом затрат на корм и ветеринарию на 1 263 млн руб.;
- - 487 млн руб. в результате запуска производства в Приморье;
- - 141 млн руб. в результате роста расходов на оплату труда нового персонала, в том числе управленческого;
- Снижение рентабельности по скор. ЕБИТДА связано с запуском производства в Приморье и ростом расходов на корм.

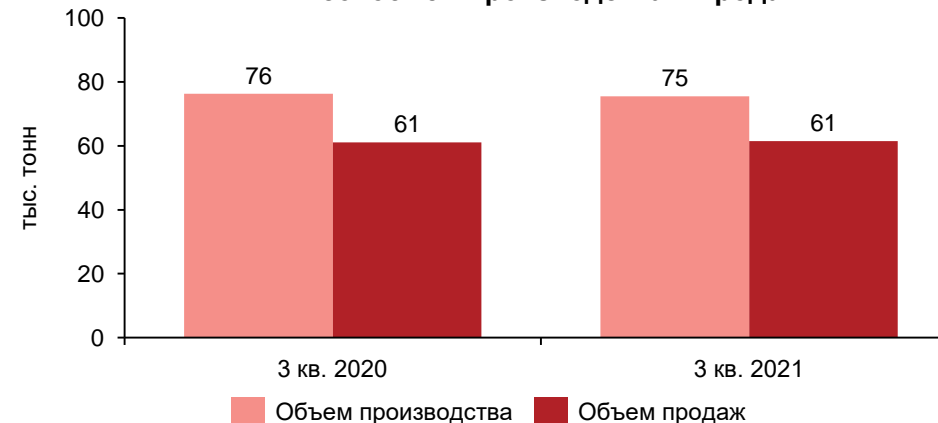
#### Рыночные цены на свинину, руб/кг в живом весе без НДС



#### Мясо: Выручка, скор. ЕБИТДА и рентабельность по скор. ЕБИТДА



#### Мясо: объем производства и продаж



## Комментарии

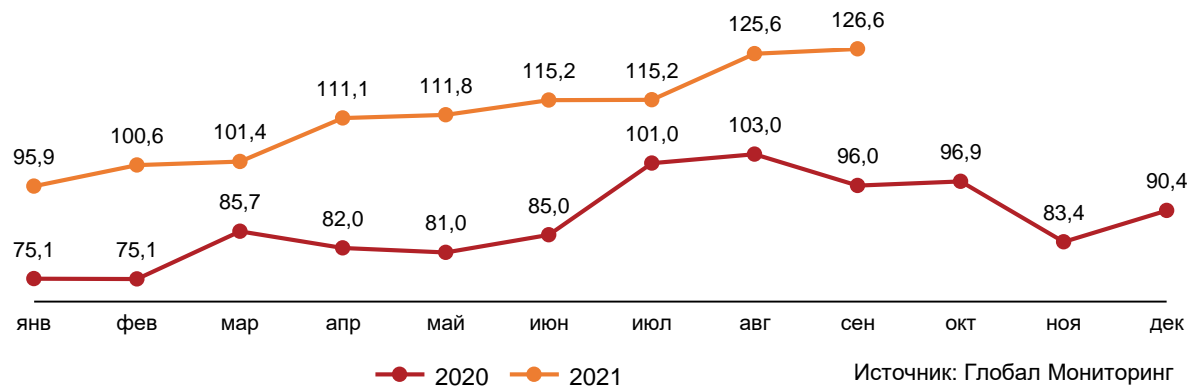
### Выручка (+5 611 млн руб., +25%):

- Выручка выросла в результате позитивной рыночной динамики для всех категорий мясных продуктов;
- +535 млн руб. за счет роста объемов продаж выбракованного живка и роста объемов производства живка на +3% благодаря выходу на полную мощность трех новых свинопунктов в Тамбовской области.

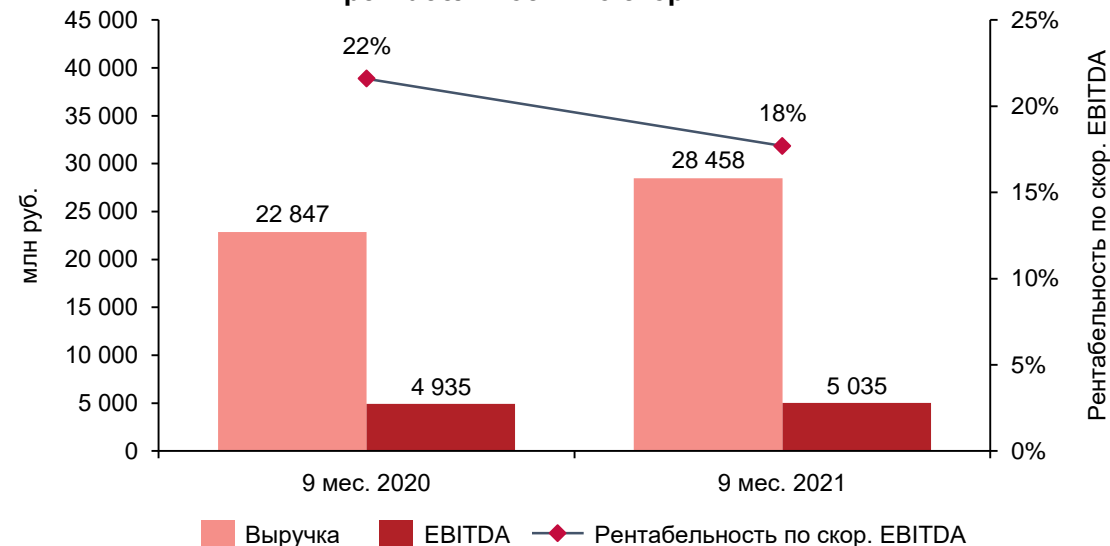
### Скор. ЕБИТДА (+100 млн руб., +2%, рентабельность -4 п.п.):

- Рост выручки скомпенсирован ростом затрат на корм и ветеринарию на 3 668 млн руб.;
- - 955 млн руб. в результате запуска производства в Приморье ;
- - 327 млн руб. в результате роста расходов на оплату труда нового персонала, в том числе управленческого;
- -151 млн руб. расходов на маркетинг и коммерческие мероприятия;
- +406 млн руб. в результате частичного возмещения затрат на закупку кормов;
- +89 млн руб. – увеличение прочих операционных доходов в результате предоставления услуг хранения зерна на элеваторе в Приморье.

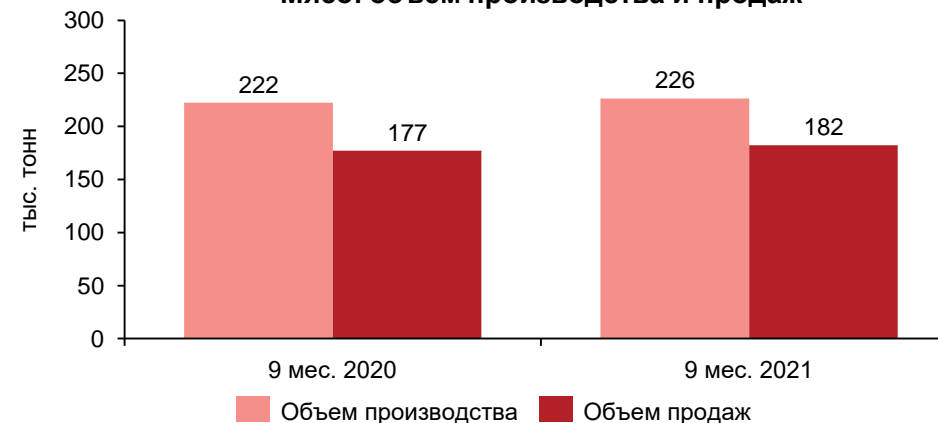
### Рыночные цены на свинину, руб/кг в живом весе без НДС



### Мясо: Выручка, скор. ЕБИТДА и рентабельность по скор. ЕБИТДА



### Мясо: объем производства и продаж



## Комментарии

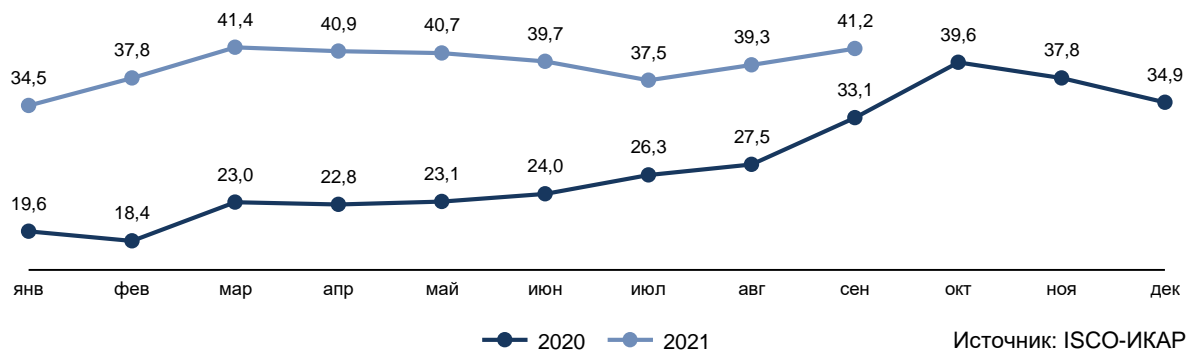
### Выручка (+917 млн руб., +13%):

- Рост выручки был частично компенсирован снижением объемов продаж на 12% (-770 млн руб.);
- Продажи сахара в розничный канал в России реализовывались по цене не выше 36 руб/кг с НДС на заводе за мешок белого сахара весом 50 кг;
- Снижение объемов продаж связано со снижением спроса и ростом предложения сахара на рынке в связи с началом периода переработки сахарной свеклы и ограниченными возможностями хранения;
- Выручка от оказания услуг упаковки сахара при реализации в розничные сети выросла на 278 млн руб.;
- Рост продаж сахара частично компенсирован снижением продаж жома (ввиду низкого урожая сахарной свеклы) на 235 млн руб.

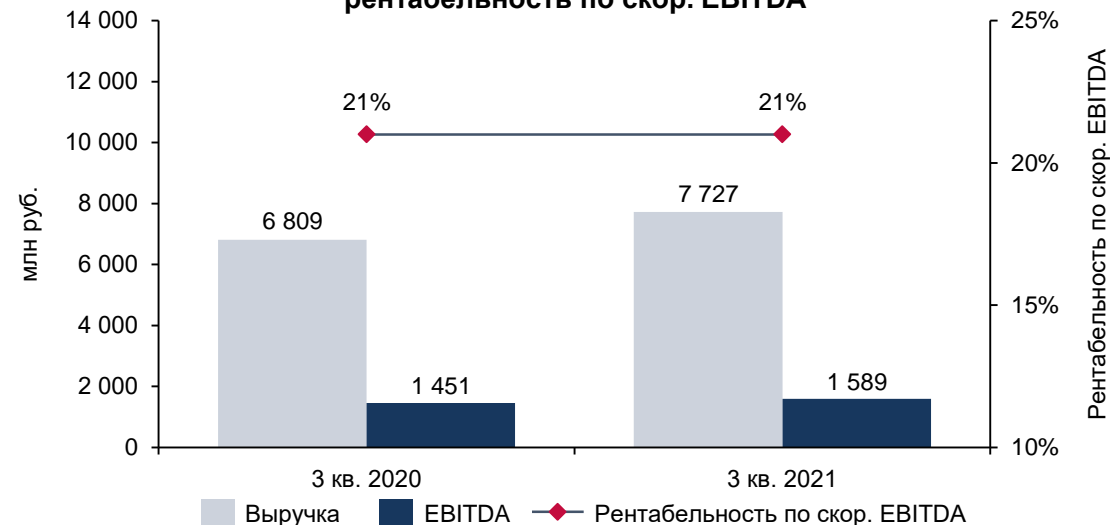
### Скор. ЕБИТДА (+138 млн руб., +9%, рентабельность +0 п.п.):

- Рентабельность по скор. ЕБИТДА осталась на том же уровне, т.к. рост затрат на закупку сахарной свеклы соответствовал росту выручки.

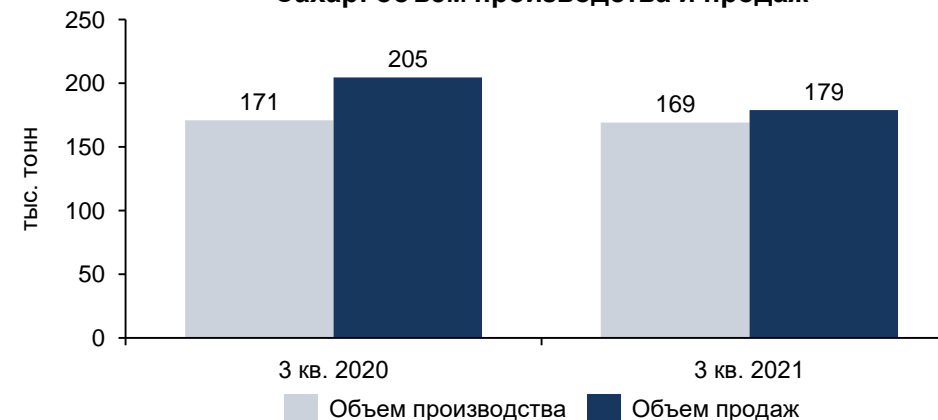
### Рыночные цены на сахар, ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС



### Сахар: Выручка, скор. ЕБИТДА и рентабельность по скор. ЕБИТДА



### Сахар: объем производства и продаж





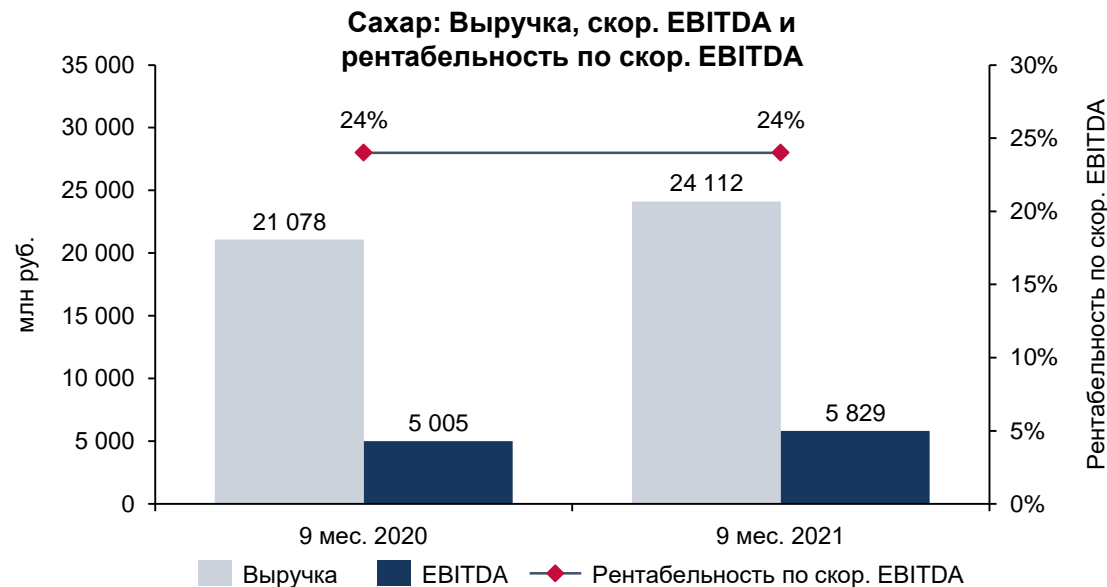
## Комментарии

### Выручка (+3 034 млн руб., +14%):

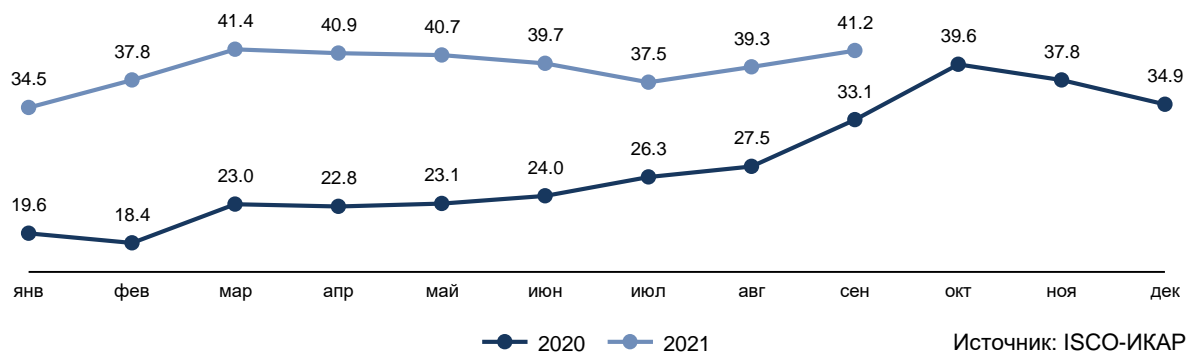
- Рост выручки был частично скомпенсирован снижением объемов продаж на 19% (-3 526 млн руб.);
- Продажи сахара в розничный канал в России реализовывались по цене не выше 36 руб/кг с НДС на заводе за мешок белого сахара весом 50 кг;
- Снижение объемов продаж в связи с уменьшением остатков сахара из-за снижения объемов производства (вызванного более низким урожаем сахарной свеклы);
- Выручка от оказания услуг упаковки сахара при реализации в розничные сети выросла на 428 млн руб.;
- Рост продаж сахара частично скомпенсирован снижением продаж жома (ввиду низкого урожая сахарной свеклы) на 518 млн руб.

### Скор. ЕБИТДА (+823 млн руб., +16%, рентабельность +0 п.п.):

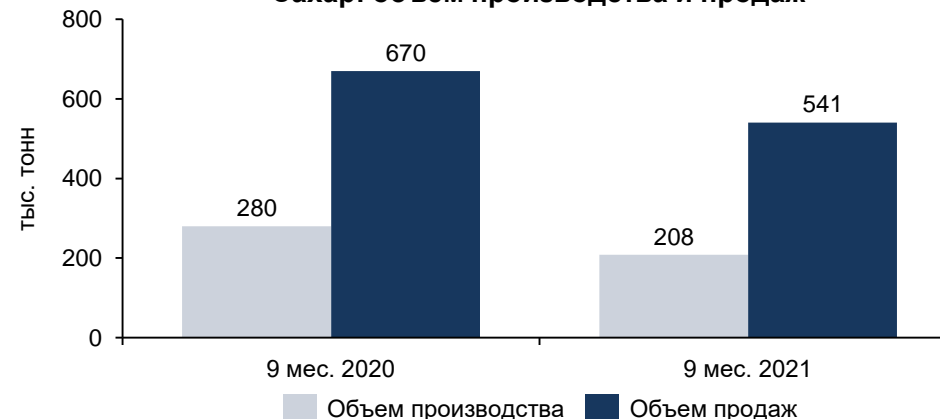
- Рентабельность по скор. ЕБИТДА осталась на том же уровне, т.к. рост затрат на закупку сахарной свеклы соответствовал росту выручки.



### Рыночные цены на сахар, ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС



### Сахар: объем производства и продаж



# РАЗДЕЛ 3

## ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



млн руб.

Описание	9 мес. 2020	9 мес. 2021	Изменение		3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
<b>Выручка</b>	<b>157 576</b>	<b>108 762</b>	<b>48 814</b>	<b>45</b>	<b>53 204</b>	<b>36 601</b>	<b>16 603</b>	<b>45</b>
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10 570	5 429	5 141	95	11 005	1 019	9 986	980
Себестоимость продаж	(123 261)	(83 758)	(39 502)	(47)	(43 703)	(27 432)	(16 271)	(59)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(0)	11	(11)	(100)	-	(0)	0	(100)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>44 885</b>	<b>30 443</b>	<b>14 442</b>	<b>47</b>	<b>20 506</b>	<b>10 187</b>	<b>10 319</b>	<b>101</b>
Коммерческие расходы	(5 704)	(6 508)	803	12	(1 386)	(1 920)	534	28
Общие и административные расходы	(8 323)	(5 485)	(2 837)	(52)	(3 682)	(1 803)	(1 878)	(104)
Резерв под обесценение выданных кредитов	3 650	(3 257)	6 906	212	1 797	-	1 797	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 202	1 183	19	2	169	(61)	230	376
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>35 710</b>	<b>16 376</b>	<b>19 334</b>	<b>118</b>	<b>17 405</b>	<b>6 403</b>	<b>11 002</b>	<b>172</b>
Процентные расходы	(4 003)	(3 720)	(283)	(8)	(1 496)	(1 138)	(358)	(31)
Процентные доходы	6 308	4 579	1 729	38	2 585	1 058	1 527	144
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(2)	(16)	14	85	(1)	1	(2)	(198)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(490)	(1 492)	1 002	67	(326)	(140)	(186)	(133)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>37 522</b>	<b>15 727</b>	<b>21 795</b>	<b>139</b>	<b>18 167</b>	<b>6 184</b>	<b>11 983</b>	<b>194</b>
Расходы по налогу на прибыль	(2 100)	(49)	(2 051)	(4 194)	(345)	(236)	(109)	(46)
<b>Прибыль за период</b>	<b>35 422</b>	<b>15 678</b>	<b>19 744</b>	<b>126</b>	<b>17 822</b>	<b>5 948</b>	<b>11 873</b>	<b>200</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>35 422</b>	<b>15 678</b>	<b>19 744</b>	<b>126</b>	<b>17 822</b>	<b>5 948</b>	<b>11 873</b>	<b>200</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>								
Собственников ROS AGRO PLC	35 441	15 718	19 723	125	17 811	5 943	11 868	200
Неконтролирующую долю участия	(19)	(40)	21	52	10	5	5	102
<b>Прибыль за период</b>	<b>35 422</b>	<b>15 678</b>	<b>19 744</b>	<b>126</b>	<b>17 822</b>	<b>5 948</b>	<b>11 873</b>	<b>200</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>								
Собственников ROS AGRO PLC	35 441	15 718	19 723	125	17 811	5 943	11 868	200
Неконтролирующую долю участия	(19)	(40)	21	52	10	5	5	102
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>35 422</b>	<b>15 678</b>	<b>19 744</b>	<b>126</b>	<b>17 822</b>	<b>5 948</b>	<b>11 873</b>	<b>200</b>

млн руб.

Десять месяцев, закончившиеся 30 Сентября 2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	24 112	28 458	18 711	93 959	539	(8 202)	157 576
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	1 333	10 514	-	-	(1 278)	10 570
Себестоимость продаж	(18 288)	(23 453)	(9 123)	(81 837)	(354)	9 793	(123 261)
<i>в том числе амортизация</i>	(2 113)	(2 959)	(1 540)	(1 577)	(7)	(14)	(8 210)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-	-	-	-
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>5 825</b>	<b>6 339</b>	<b>20 102</b>	<b>12 121</b>	<b>185</b>	<b>313</b>	<b>44 885</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 588)	(4 219)	(2 102)	(4 096)	(2 099)	1 077	(14 027)
Общие и административные расходы	(1 129)	(3 117)	(1 023)	(1 423)	(2 035)	404	(8 323)
Коммерческие расходы	(1 460)	(1 102)	(1 079)	(2 674)	(63)	673	(5 704)
<i>в том числе амортизация</i>	(54)	(699)	(175)	(229)	(81)	14	(1 224)
амортизация в составе общих и административных расходов	(46)	(695)	(150)	(135)	(81)	-	(1 107)
амортизация в составе коммерческих расходов	(8)	(5)	(25)	(94)	-	14	(117)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	496	1 070	104	(377)	19 425	(19 517)	1 202
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	427	459	241	305	-	-	1 433
в том числе прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	71	480	(167)	(612)	19 354	(18 924)	203
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	3 650	-	3 650
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>3 733</b>	<b>3 190</b>	<b>18 105</b>	<b>7 648</b>	<b>21 161</b>	<b>(18 127)</b>	<b>35 710</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 167	3 659	1 715	1 806	88	-	9 434
Прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	(71)	(480)	167	612	(19 354)	18 924	(203)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(1 333)	(10 514)	-	-	1 278	(10 570)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(3 650)	-	(3 650)
<b>Скорректированная ЕБИТДА</b>	<b>5 829</b>	<b>5 035</b>	<b>9 472</b>	<b>10 067</b>	<b>(1 755)</b>	<b>2 074</b>	<b>30 722</b>

млн руб.

Десять месяцев, закончившиеся 30 Сентября 2020	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	21 078	22 847	14 751	54 554	397	(4 865)	108 762
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	823	3 638	-	-	967	5 429
Себестоимость продаж	(15 716)	(18 920)	(9 133)	(43 184)	(321)	3 517	(83 758)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 961)	(2 552)	(1 562)	(354)	(8)	(15)	(6 453)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	11	-	-	-	-	-	11
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>5 373</b>	<b>4 749</b>	<b>9 256</b>	<b>11 369</b>	<b>76</b>	<b>(381)</b>	<b>30 443</b>
Общие и административные расходы	(1 047)	(960)	(949)	(1 495)	(1 299)	265	(5 485)
Коммерческие расходы	(1 485)	(863)	(1 452)	(3 079)	(19)	390	(6 508)
<i>в том числе амортизация</i>	(61)	(161)	(197)	(128)	(132)	15	(664)
амортизация в составе общих и административных расходов	(54)	(156)	(154)	(79)	(132)	-	(575)
амортизация в составе коммерческих расходов	(7)	(6)	(43)	(48)	-	15	(89)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	619	396	2	(199)	9 003	(8 639)	1 183
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	72	63	111	240	-	-	486
в том числе прочие поправки скорр. ЕВІТДА (нерутинные операции)	476	279	(38)	(288)	8 994	(8 298)	1 125
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(3 257)	-	(3 257)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>3 459</b>	<b>3 323</b>	<b>6 858</b>	<b>6 597</b>	<b>4 504</b>	<b>(8 366)</b>	<b>16 376</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 022	2 714	1 759	482	139	-	7 116
Прочие поправки скорр. ЕВІТДА (нерутинные операции)	(476)	(279)	38	288	(8 994)	8 298	(1 125)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(823)	(3 638)	-	-	(967)	(5 429)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	3 257	-	3 257
<b>Скорректированная ЕВІТДА</b>	<b>5 005</b>	<b>4 935</b>	<b>5 016</b>	<b>7 367</b>	<b>(1 094)</b>	<b>(1 035)</b>	<b>20 195</b>

# ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ (ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО) ROS AGRO PLC

в млн руб.

	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>37 522</b>	<b>15 727</b>	<b>21 795</b>	<b>139</b>
<i>С корректировкой на:</i>				
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	9 434	7 116	2 318	33
Процентные расходы	7 325	4 891	2 434	50
Государственные субсидии	(5 239)	(2 138)	(3 101)	(145)
Процентные доходы	(6 308)	(4 579)	(1 729)	(38)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(67)	(76)	9	12
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(10 570)	(5 429)	(5 141)	(95)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(3 650)	3 257	(6 906)	-
Финансовые расходы по аренде	370	359	11	3
Признание отложенного дохода	(530)	(781)	251	32
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	1 017	351	666	190
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	578	31	546	1 749
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(37)	1 525	(1 562)	-
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	237	190	48	25
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	2	16	(14)	(85)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(38)	(23)	(15)	(65)
Изменение прочих резервов	622	200	422	211
Дивидендный доход	(377)	(187)	(191)	(102)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	19	(81)	100	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>30 312</b>	<b>20 370</b>	<b>9 942</b>	<b>49</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(7 824)	(481)	(7 343)	(1 526)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(4 049)	1 150	(5 199)	-
Изменение запасов и биологических активов	7 983	3 170	4 813	152
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 265	2 093	172	8
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	5 093	(639)	5 732	-
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>33 779</b>	<b>25 663</b>	<b>8 117</b>	<b>32</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 524)	(986)	(538)	(55)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>32 255</b>	<b>24 677</b>	<b>7 578</b>	<b>31</b>

# ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ (ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО) – ПРОДОЛЖЕНИЕ ROS AGRO PLC

в млн руб.

	9 мес. 2021	9 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств	(8 416)	(8 707)	291	3
Приобретение активов СолПро	(28 735)	-	(28 735)	-
Приобретение прочих нематериальных активов	(448)	(336)	(113)	(34)
Приобретение прав аренды земли	(37)	-	(37)	-
Поступления от продажи основных средств	260	375	(115)	(31)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(400)	(1 383)	984	71
Приобретение ассоциированных компаний	(102)	(63)	(39)	(62)
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	141	-	141	-
Дивиденды полученные	377	187	191	102
Прочая инвестиционная деятельность	282	61	220	360
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(37 078)</b>	<b>(9 866)</b>	<b>(27 212)</b>	<b>(276)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>				
Поступление кредитов и займов	96 624	38 831	57 793	149
Погашение кредитов и займов	(23 593)	(43 478)	19 884	46
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(3 099)	(2 960)	(139)	(5)
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 418)	(5 134)	(14 283)	(278)
Размещение денежных средств на банковских депозитах*	(28 000)	-	(28 000)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев*	220	-	220	-
Приобретение займов выданных *	(728)	(8)	(720)	(8 791)
Погашение займов выданных *	20 699	910	19 789	2 174
Проценты полученные *	5 571	2 757	2 814	102
Поступления от государственных субсидий	1 935	1 491	444	30
(Погашения)/возмещения обязательств по аренде – основная сумма	(59)	(28)	(31)	(109)
Прочая финансовая деятельность	(45)	-	(45)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>50 108</b>	<b>(7 620)</b>	<b>57 727</b>	<b>-</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(187)	291	(478)	-
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>45 098</b>	<b>7 482</b>	<b>37 616</b>	<b>503</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>56 965</b>	<b>9 653</b>	<b>47 312</b>	<b>490</b>

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

млн руб.

	30 Сентября 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>АКТИВЫ</b>	<b>378 335</b>	<b>276 149</b>	<b>102 186</b>	<b>37</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	56 965	11 867	45 098	380
Денежные средства, ограниченные к использованию	0	144	(144)	(100)
Краткосрочные инвестиции	31 266	19 584	11 682	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 107	9 512	2 595	27
Предоплаты	7 249	2 941	4 308	146
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 155	646	508	79
Дебиторская задолженность по прочим налогам	9 556	5 507	4 049	74
Запасы и краткосрочные биологические активы	69 932	69 001	930	1
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>188 229</b>	<b>119 202</b>	<b>69 027</b>	<b>58</b>
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	117 932	87 519	30 413	35
Запасы, предназначенные для строительства	2 176	3 353	(1 178)	(35)
Актив в форме права пользования	7 632	6 935	698	10
Гудвилл	2 365	2 365	-	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7 813	6 905	908	13
Долгосрочные биологические активы	3 384	2 528	856	34
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 977	42 692	285	1
Инвестиции в ассоциированные компании	360	258	102	40
Отложенные налоговые активы	4 219	3 566	653	18
Прочие нематериальные активы	642	620	22	4
Прочие внеоборотные активы	607	206	401	195
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>190 107</b>	<b>156 947</b>	<b>33 160</b>	<b>21</b>
<b>Итого активы</b>	<b>378 335</b>	<b>276 149</b>	<b>102 186</b>	<b>37</b>



млн руб.

	30 Сентября 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>378 335</b>	<b>276 149</b>	<b>102 186</b>	<b>37</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	125 764	51 753	74 011	143
Текущая часть обязательства по аренде	1 101	944	157	17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 355	16 016	2 339	15
Резервы по прочим обязательствам	802	180	622	346
Обязательства по текущему налогу на прибыль	267	70	197	284
Кредиторская задолженность по прочим налогам	9 227	4 096	5 131	125
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>155 516</b>	<b>73 059</b>	<b>82 457</b>	<b>113</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	64 471	63 176	1 296	2
Государственные субсидии	8 886	8 537	349	4
Долгосрочная часть обязательства по аренде	5 715	4 856	859	18
Отложенные налоговые обязательства	1 817	487	1 330	273
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>80 889</b>	<b>77 055</b>	<b>3 834</b>	<b>5</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>236 406</b>	<b>150 114</b>	<b>86 291</b>	<b>57</b>
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	12	12	-	-
Выкупленные собственные акции	(491)	(491)	-	-
Эмиссионный доход	26 964	26 964	(0)	(0)
Прочие резервы	1 363	1 363	0	0
Нераспределенная прибыль	114 100	98 185	15 915	16
<b>Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC</b>	<b>141 949</b>	<b>126 034</b>	<b>15 915</b>	<b>13</b>
Неконтролирующая доля участия	(19)	0	(19)	(46 100)
<b>Итого капитал</b>	<b>141 930</b>	<b>126 034</b>	<b>15 895</b>	<b>13</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>378 335</b>	<b>276 149</b>	<b>102 186</b>	<b>37</b>