

ROS AGRO PLC ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

4 КВ. 2021 И 12 МЕС. 2021





1	Обзор основных показателей (МСФО) 4 кв. 2021 в сравнении с 4 кв. 2020 и 12 мес. 2021 в сравнении с 12 мес. 2020	3
2	Обзор деятельности бизнеса по сегментам (МСФО)	9
3	Дополнительная информация	18



РАЗДЕЛ 1

ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (МСФО)

4 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 4 КВ. 2020 И 12 МЕС. 2021

В СРАВНЕНИИ С 12 МЕС. 2020



Комментарии

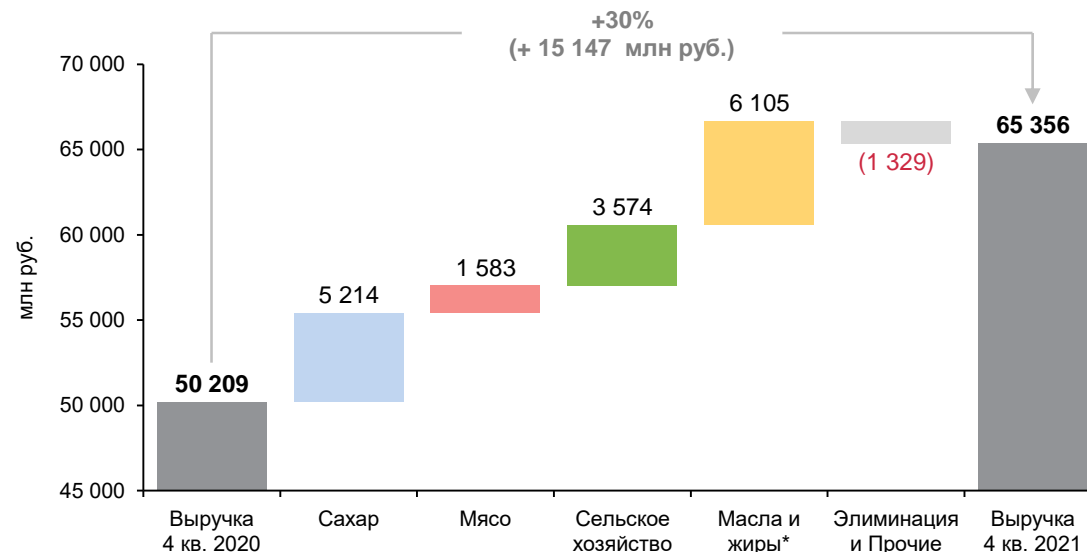
Чистая выручка увеличилась на 15 147 млн руб. (+30%):

- Рост выручки Сахарного сегмента на 5 214 млн руб. (+74%) связан в основном с ростом объемов продаж;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 1 583 млн руб. (+17%) благодаря положительным рыночным тенденциям для всех категорий продуктов, за исключением живка;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 3 574 млн руб. (+18%) в связи с благоприятными рыночными условиями, а также ростом объемов продаж сахарной свеклы и сои, что было частично скомпенсировано снижением объемов продаж всех остальных культур;
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 6 105 млн руб. (+24%)* в связи с положительной рыночной динамикой.

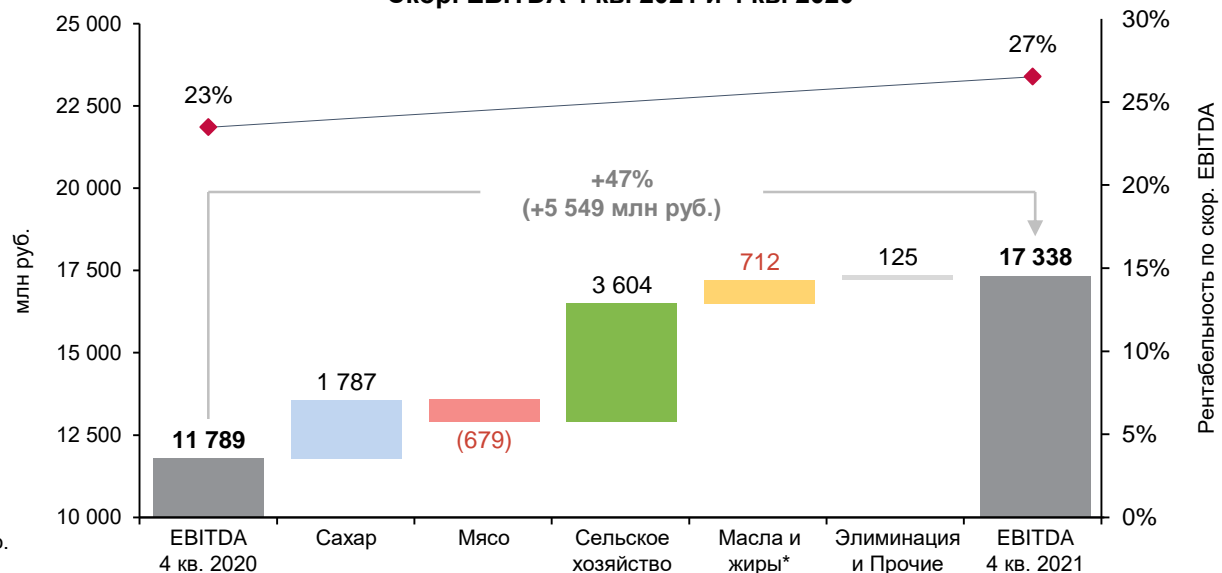
Рентабельность по скор. EBITDA выросла с 23% за 4 кв. 2020 г. до 27% за 4 кв. 2021 г.

Скор. EBITDA увеличился на 5 549 млн руб. или 47%.

Чистая выручка (МСФО) 4 кв. 2021 и 4 кв. 2020



Скор. EBITDA 4 кв. 2021 и 4 кв. 2020



(*) Результаты Масложирового сегмента за 4 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

Комментарии

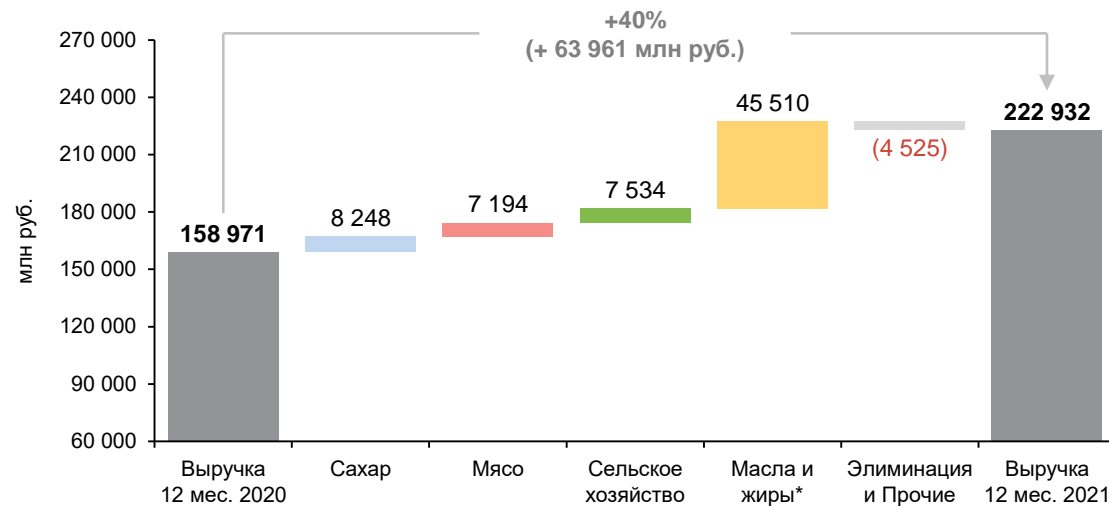
Чистая выручка увеличилась на 63 961 млн руб. (+40%):

- Выручка Сахарного сегмента увеличилась на 8 248 млн руб. (+29%), что было частично скомпенсировано снижением объемов продаж;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 7 194 млн руб. (+22%) благодаря положительному рыночному тренду для всех категорий продуктов;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 7 534 млн руб. (+22%) из-за благоприятной рыночной конъюнктуры, а также благодаря росту объемов продаж пшеницы и сахарной свеклы, который был частично компенсирован снижением объемов продаж ячменя, кукурузы и подсолнечника;
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 45 510 млн руб. (+57%) в связи с положительной рыночной динамикой.

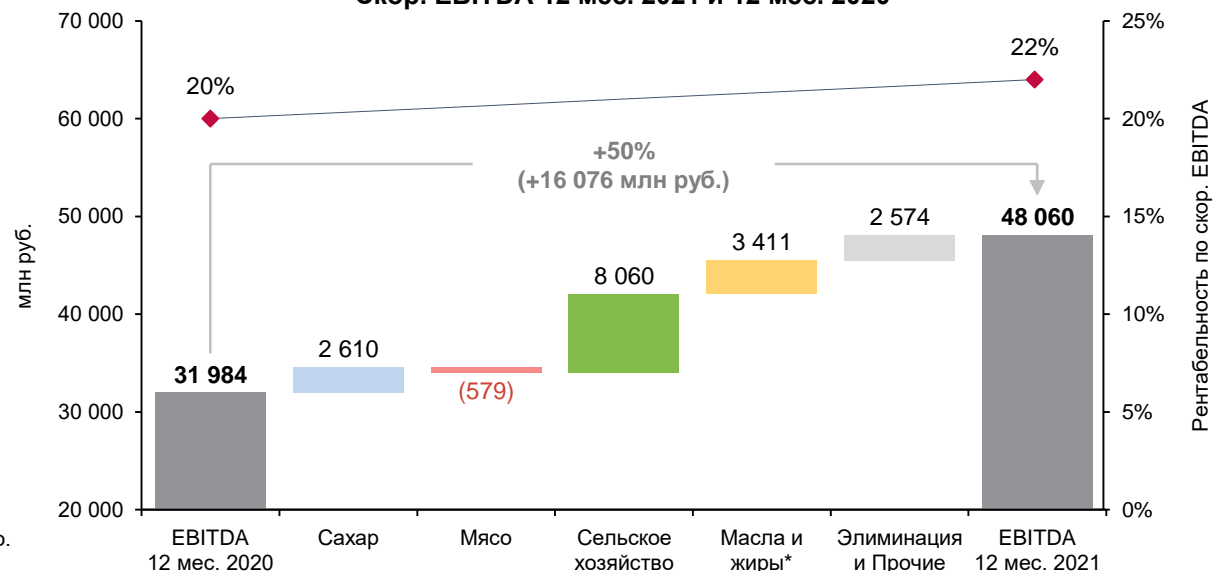
Рентабельность по скор. EBITDA выросла с 20% за 12 мес. 2020 г. до 22% за 12 мес. 2021 г.

Скор. EBITDA увеличился на 16 076 млн руб. или 50% .

Чистая выручка (МСФО) 12 мес. 2021 и 12 мес. 2020



Скор. EBITDA 12 мес. 2021 и 12 мес. 2020



(*) Результаты Масложирового сегмента за 12 мес. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

Комментарии

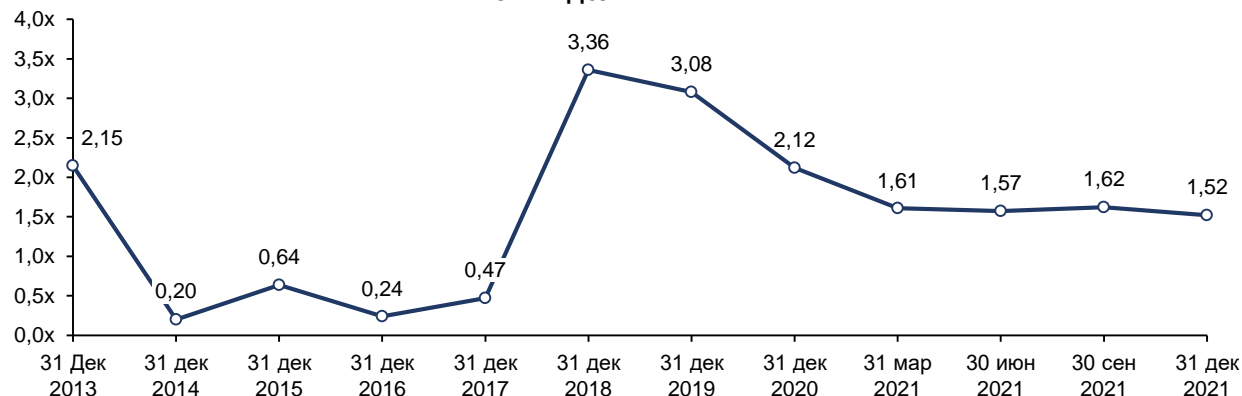
Валовый долг увеличился на 57 795 млн руб. (+50%) и составил 172 724 млн руб.:

- Основные банки и их доля в кредитном портфеле Группы (за исключением займов, полученных не от банков): Россельхозбанк (37%), Альфа-банк (37%), Сбербанк (17%), Внешэкономбанк (8%), Газпромбанк (1%). Доли рассчитаны с учетом корректировок справедливой стоимости, сделанных для целей удовлетворения требованиям МСФО по подготовке финансовой отчетности.

Чистый финансовый доход за 12 мес. 2020 г. в сумме 500 млн руб. увеличился до 2 405 млн руб. за 12 мес. 2021 г. (на 1 905 млн руб.) по следующим причинам:

- +1 446 млн руб. рост процентных доходов в основном в результате увеличения процентов по депозитам, частично скомпенсированным снижением процентного дохода по займам группе компаний «Солнечные продукты»;
- Изменение +1 123 млн руб. связано с негативной динамикой изменения валютных курсов за 9 мес. 2020 г., которые были компенсированы ростом экспортной валютной выручки (отражена выше EBITDA)
- - 694 млн руб. рост чистых процентных расходов в результате увеличения объема кредитов и займов.

Чистый долг / LTM EBITDA*



Долг и управление ликвидностью

млн руб.

млн руб.	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			ед. изм.	%
Валовый долг	172 724	114 929	57 795	50
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	108 749	51 753	56 996	110
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	63 975	63 176	799	1
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(99 315)	(46 029)	(53 286)	(116)
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(65 344)	(12 064)	(53 280)	(442)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(33 971)	(33 965)	(6)	(0)
Чистый долг	73 409	68 900	4 509	7
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	43 405	39 689	3 716	9
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	30 004	29 211	793	3
Скорр. EBITDA (LTM)	48 060	31 984	16 076	50
Чистый долг/ Скорр. EBITDA (LTM)	1,53	2,15	(0,6)	
Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов	48 314	32 435	15 879	49
Чистый долг/ Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов	1,52	2,12	(0,6)	

Чистые финансовые доходы/расходы

млн руб.

млн руб.	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение		4 кв. 2021	4 кв. 2020	Изменение	
			ед. изм.	%			ед. изм.	%
Чистые процентные расходы	(5 499)	(4 805)	(694)	(14)	(1 496)	(1 085)	(411)	(38)
<i>Валовые процентные расходы</i>	(10 567)	(6 448)	(4 119)	(64)	(3 242)	(1 558)	(1 685)	(108)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	5 068	1 643	3 425	208	1 746	473	1 274	269
Процентные доходы	8 611	7 165	1 446	20	2 303	2 535	(232)	(9)
Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи	(2)	(16)	14	87	1	0	0	162
Прочие финансовые расходы, нетто	(705)	(1 844)	1 139	62	(216)	(353)	137	39
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(111)	(1 234)	1 123	91	(61)	(116)	55	47
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(594)	(610)	16	3	(155)	(237)	82	35
Total net finance income	2 405	500	1 905	381	592	1 098	(506)	(46)

* 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 35 681 млн руб. Детали представлены на следующем слайде «Движение денежных средств»;
- Дебиторская задолженность и Предоплаты увеличились на 5 519 млн руб. в результате роста торговой дебиторской задолженности (+3 046 млн руб.) и предоплат (+2 473 млн руб.), в основном, в Масложировом сегменте из-за расширения бизнеса;
- Остаток по Налогам*** увеличился на 4 970 млн руб. преимущественно в связи увеличением НДС к получению на 2 851 млн руб. в Масложировом сегменте в связи с ростом бизнеса и увеличением отложенного налогового актива на 1 269 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 8 508 млн руб. Запасы в Сельскохозяйственном сегменте выросли за счет переоценки урожая и посевов до справедливой стоимости, а также роста затрат на выращивание посевов (+5 856 млн руб.). Запасы Мясного сегмента выросли на 3 056 млн рублей в связи с ростом справедливой стоимости товарного стада, включая новых свиней в Приморье. Запасы Сахарного сегмента выросли на 2 756 млн рублей в связи с более высокой стоимостью сырья и готовой продукции. В Масложировом сегменте запасы уменьшились на 3 080 млн руб., снизился объем запасов подсолнечника на складах, что частично скомпенсировано более высокой стоимостью и количеством запасов готовой продукции.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

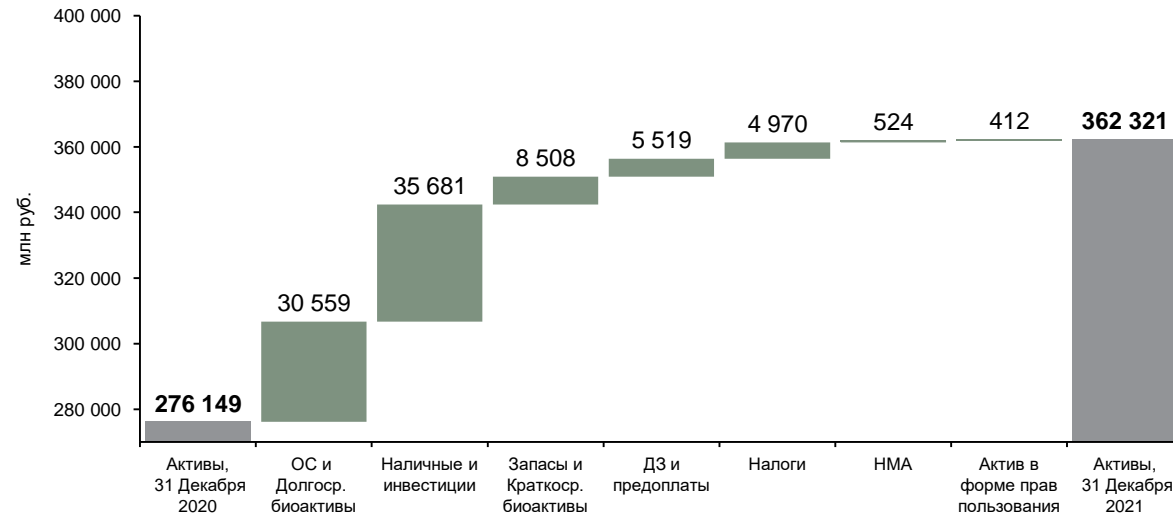
- Кредиты и займы увеличились на 57 795 млн руб., в том числе +56 995 млн руб. КС кредиты и займы и +799 млн руб. ДС кредиты и займы. Детали представлены на слайде «Структура долга»;
- Капитал (за искл. нераспр. прибыли) снизился на 54 млн руб. в связи с изменениями в НДУ;
- Остаток по Налогам*** увеличился на 5 142 млн руб. вследствие увеличения НДС к уплате в Масложировом сегменте на 2 946 млн руб. в связи с ростом бизнеса и роста отложенного налогового обязательства на 1 389 млн руб.

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

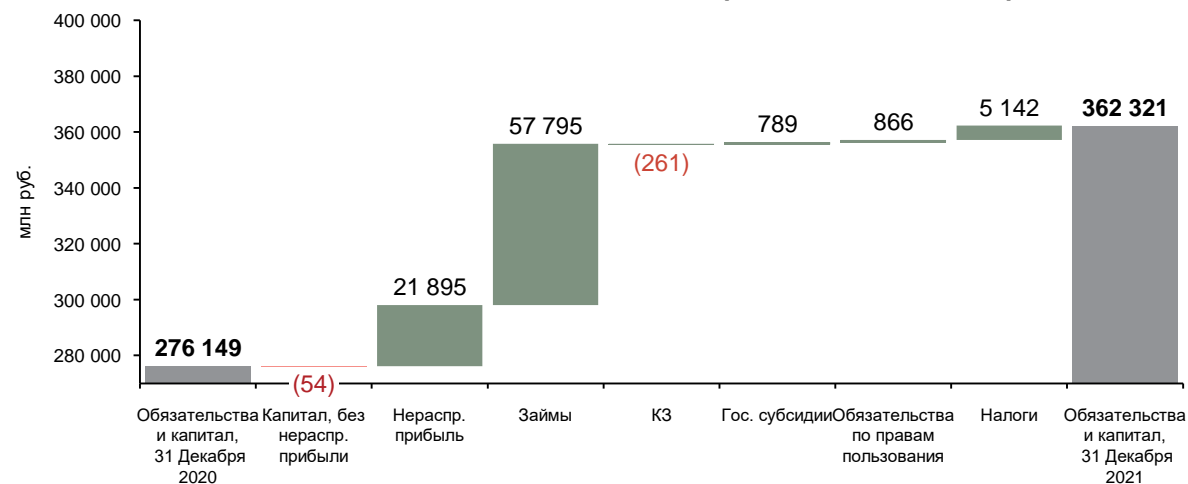
** включает Денежные средства и их эквиваленты, КС и ДС денежные средства, ограниченные в использовании, КС и ДС инвестиции, ДС дебиторскую задолженность, инвестиции в ассоциированные компании

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

Активы на 31 Декабря 2021 и на 31 Декабря 2020



Обязательства и капитал на 31 Декабря 2021 и на 31 Декабря 2020



Комментарии

Основные изменения в строках отчета о движении денежных средств при сравнении 12 мес. 2021 г. с 12 мес. 2020 г.:

Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности:

- Рост по скорректированному показателю EBITDA (+16 076 млн руб.) и повышение изменения оборотного капитала в основном по причине изменения торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат (-4 458 млн руб.) и запасов и биологических активов (+8 592 млн руб.);
- -1 646 млн руб. больше выплат по налогу на прибыль.

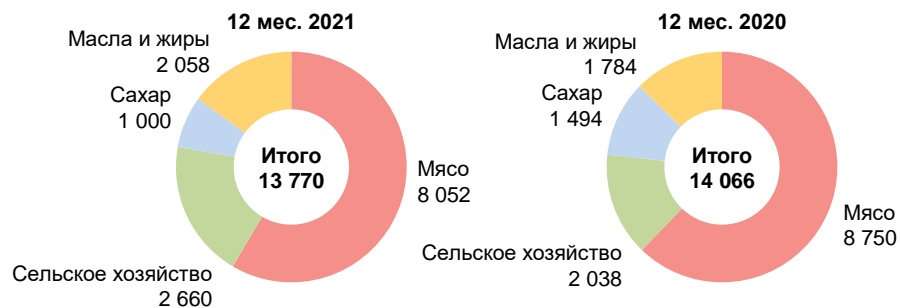
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности:

- -28 735 млн руб. – приобретение активов группы «Солнечные продукты»;
- +194 млн руб. – эффект от полученных дивидендов от компании Агро-Белогорье;
- +218 млн руб. – поступления от продажи активов дочерней компании «Русагро-Молоко»;
- +605 млн руб. – доход от погашения прав требования к группе «Солнечные продукты».

Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности:

- +42 248 млн руб. чистое изменение кредитов связано с уменьшением соотношения погашения/поступления в течение 12 мес. 2021 г.;
- -14 283 млн руб. от выплаченных дивидендов;
- -18 000 млн руб. от размещения депозитов со сроком погашения более 3х месяцев в течение 12 мес. 2021 г.;
- +21 947 млн руб. от поступлений по займам выданным и +3 977 млн руб. от поступлений по процентам, в основном в рамках сделки с группой «Солнечные продукты»;
- -2 242 млн руб. от выданных займов;
- +687 млн руб. поступлений государственных субсидий;
- +220 млн руб. поступлений от продаж облигаций (банка ВТБ, Мегафон, Магнит, Лента) в течение 12 мес. 2021 г.

CAPEX** 12 мес. 2021 в сравнении с 12 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 Маслоложирового сегмента за 12 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)***

	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	44 956	24 323	20 632	85
<i>Корректировка на неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто</i>	1 865	7 575	(5 710)	(75)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	46 821	31 899	14 923	47
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(6 378)	(1 920)	(4 458)	(232)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(2 815)	(1 157)	(1 657)	(143)
Изменение запасов и биологических активов	(6 577)	(15 170)	8 592	57
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	82	(210)	292	-
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	3 279	708	2 571	363
Поступление денежных средств от операционной деятельности	34 412	14 150	20 262	143
Налог на прибыль уплаченный	(3 680)	(2 033)	(1 646)	(81)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	30 733	12 117	18 616	154
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(13 770)	(14 066)	296	2
Приобретение активов СолПро****	(28 735)	-	(28 735)	-
Приобретение прочих инвестиций	(19)	-	(19)	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	141	(143)	284	-
Приобретение ассоциированных компаний	(102)	(93)	(9)	(0)
Приобретение прочих нематериальных активов	(1 043)	(419)	(624)	(149)
Приобретение прав аренды земли	(69)	(87)	18	21
Поступления от продажи прочих активов	218	-	218	-
Дивиденды полученные	755	561	194	35
Прочая инвестиционная деятельность	1 349	754	595	79
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(41 276)	(13 494)	(27 782)	(206)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Нетто, денежный поток от кредитов и займов, включая выплату процентов по займам и лизингу	50 595	8 347	42 248	506
Нетто, денежный поток от финансовых активов, включая проценты полученные*	11 710	5 610	6 099	109
Поступления от государственных субсидий	2 879	2 192	687	31
Приобретение неконтролирующей доли участия	(66)	-	(66)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC (Выплата)/Поступление по телу обязательства по лизингу	(19 418)	(5 134)	(14 283)	(278)
Прочая финансовая деятельность	(335)	(123)	(212)	(172)
Прочая финансовая деятельность	22	-	22	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	45 387	10 892	34 494	317
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(248)	180	(429)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	34 595	9 696	24 899	257
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	46 462	11 867	34 595	292

(*) 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)

4 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 4 КВ. 2020 И 12 МЕС. 2021
В СРАВНЕНИИ С 12 МЕС. 2020



Комментарии

Выручка (+3 574 млн руб., +18%):

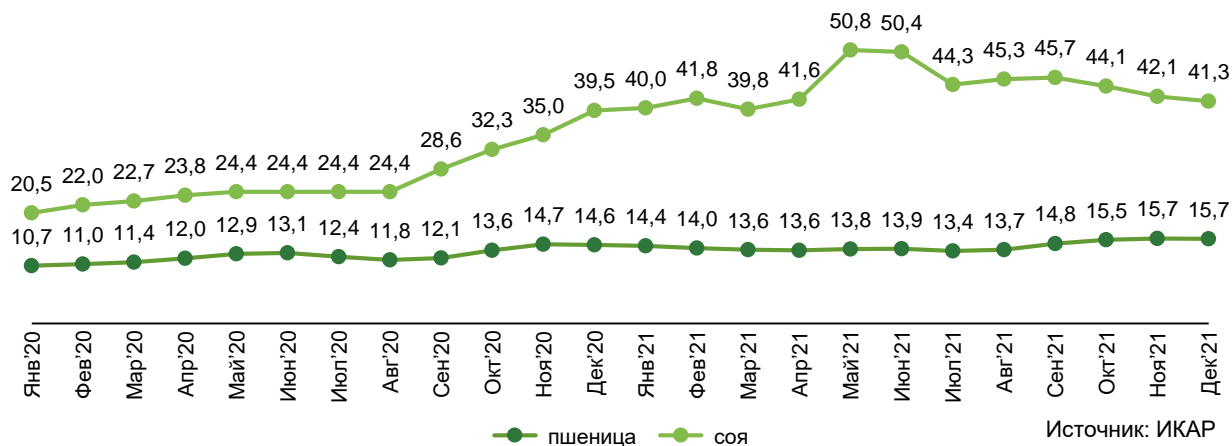
Изменение выручки обусловлено эффектом изменения объемов продаж на 1 174 млн руб., наиболее существенный вклад:

- +2 694 млн руб. в результате роста объема продаж сахарной свеклы,
- -2 769 млн руб. в результате снижения объема продаж пшеницы,
- +2 448 млн руб. в результате роста объема продаж сои,
- -569 млн руб. из-за снижения объемов продаж кукурузы.

Скор. EBITDA (+3 604 млн руб., +35%, рентабельность + 7 п.п.):

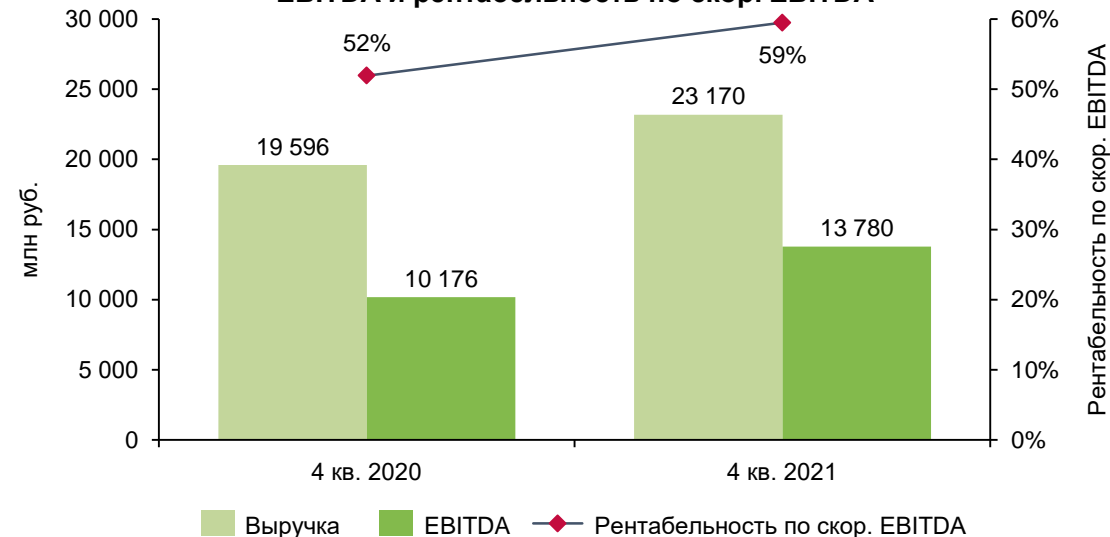
- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста выручки, при этом себестоимость осталась относительно стабильной.

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



Источник: ИКАР

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



Сельское хозяйство: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	4 кв. 2021	4 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
сахарная свекла	2 869	2 120	749	35
озимая пшеница	184	386	(202)	(52)
соя	169	97	72	73
подсолнечник	51	59	(1)	(13)
кукуруза	14	57	(43)	(76)
ячмень	4	30	(26)	(88)

Комментарии

Выручка (+7 534 млн руб., +22%):

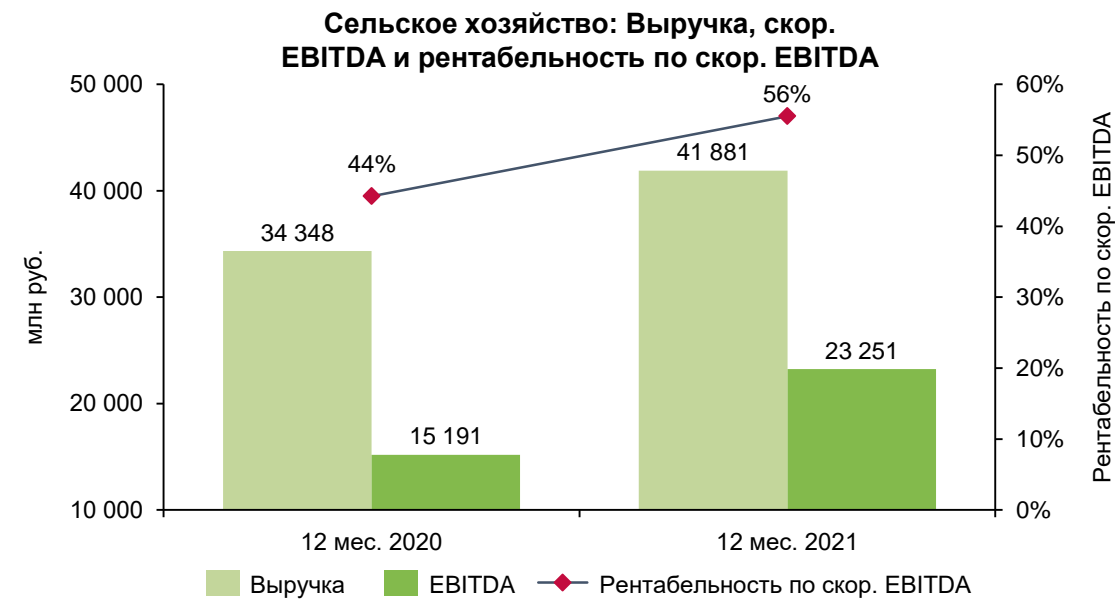
Изменение выручки обусловлено эффектом изменения объемов продаж на 875 млн руб.:

- +3 657 млн руб. в результате роста объемов продаж сахарной свеклы и пшеницы;
- -2 784 млн руб. в результате снижения объемов продаж ячменя, кукурузы и подсолнечника.

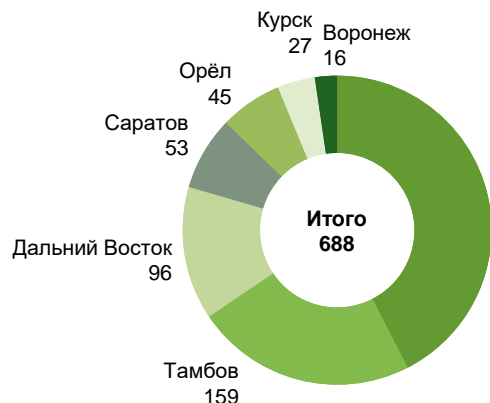
Скор. EBITDA (+8 060 млн руб., +53%, рентабельность +12 п.п.):

- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста выручки при благоприятной конъюнктуре рынка и росте объемов продаж сахарной свеклы и пшеницы, при этом себестоимость осталась относительно стабильной.

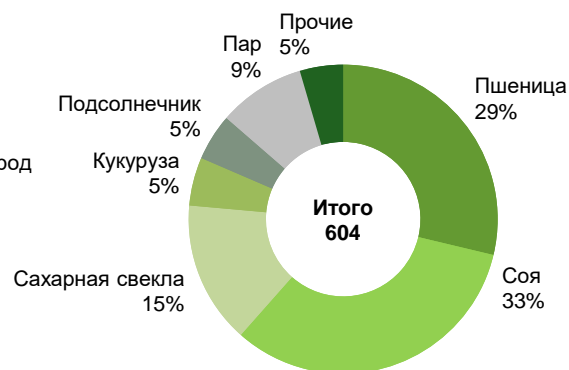
На 31 декабря 2021 г. под контролем Группы находится земля площадью 688 тыс. га (641 тыс. га на 31 декабря 2020 г.), в том числе 604 тыс. га культивируемых земель (559 тыс. га на 31 декабря 2020 г.)



Общая площадь земель по регионам на 31 Декабря 2021, тыс. га



Структура возделываемых земель по урожаю на 31 Декабря 2021, тыс. га



Сельское хозяйство: объемы продаж

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн			
	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
сахарная свекла	3 589	2 952	637	22
пшеница	768	653	115	17
соя	330	331	(1)	(0)
кукуруза	71	149	(78)	(52)
подсолнечник	59	78	(19)	(24)
ячмень	10	122	(112)	(91)

Комментарии

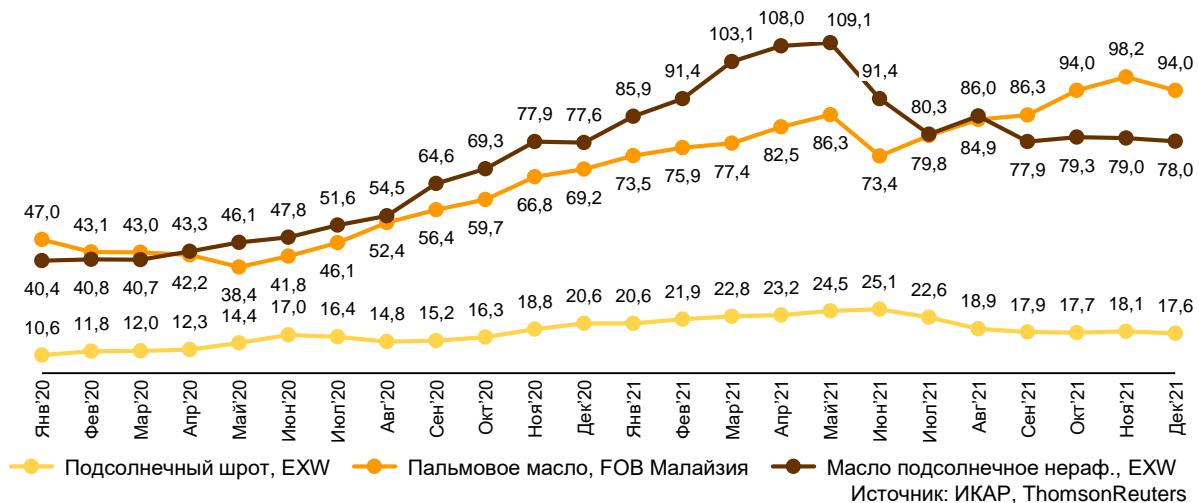
Выручка (+6 105 млн руб., +24%)*:

- Рост выручки обусловлен положительной динамикой рынка и ростом объемов продаж промышленных жиров, сухих сывороточных смесей и потребительской молочной продукции;

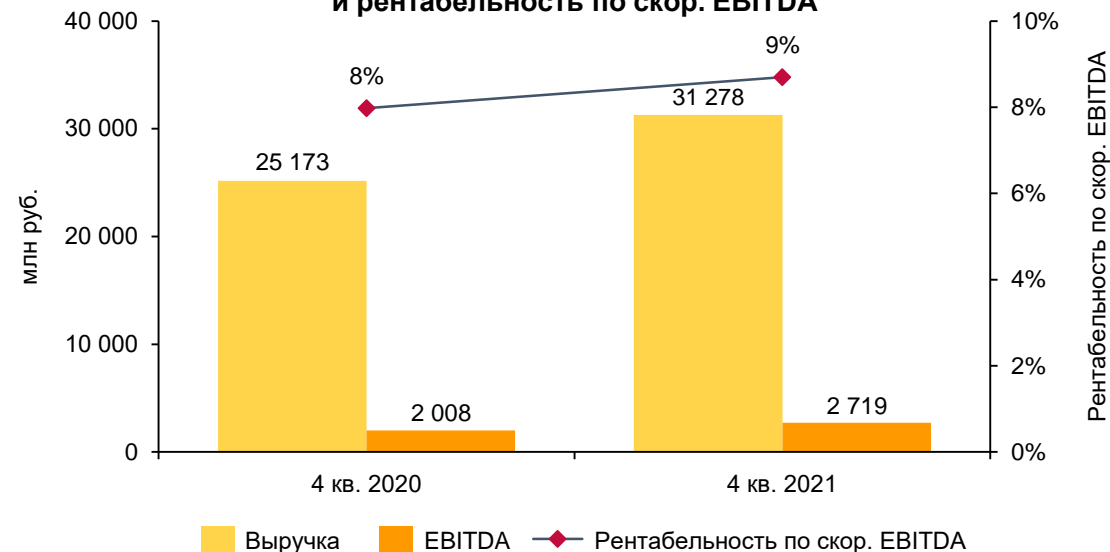
Скор. EBITDA (+712 млн руб., +35%, рентабельность +1 п.п.)*:

- Скор. EBITDA оставалась относительно стабильной, незначительный рост обусловлен ростом прочих операционных доходов в результате роста продаж прочей продукции (сои) и увеличения государственных субсидий.

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			
	4 кв. 2021	4 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
шрот	139	146	(7)	(5)
промышленные жиры	96	91	5	6
масло наливом	71	98	(27)	(27)
сухие сывороточные смеси	4	4	1	14
потребительская масложировая продукция	91	94	(3)	(4)
потребительская молочная продукция	4	3	0	11

(*). Результаты Масложирового сегмента за 4 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

Комментарии

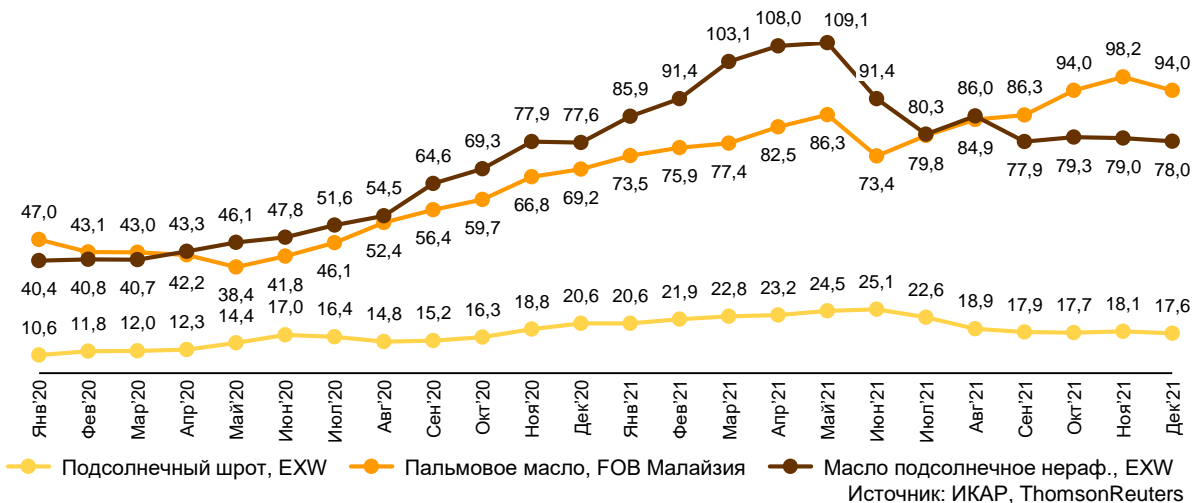
Выручка (+45 510 млн руб., +57%)*:

- Рост выручки обусловлен ростом объемов продаж масла наливом, промышленных жиров, сухих сывороточных смесей и потребительской молочной продукции;
- Цена реализации бутилированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе в течение первых 9 мес. 2021 г.

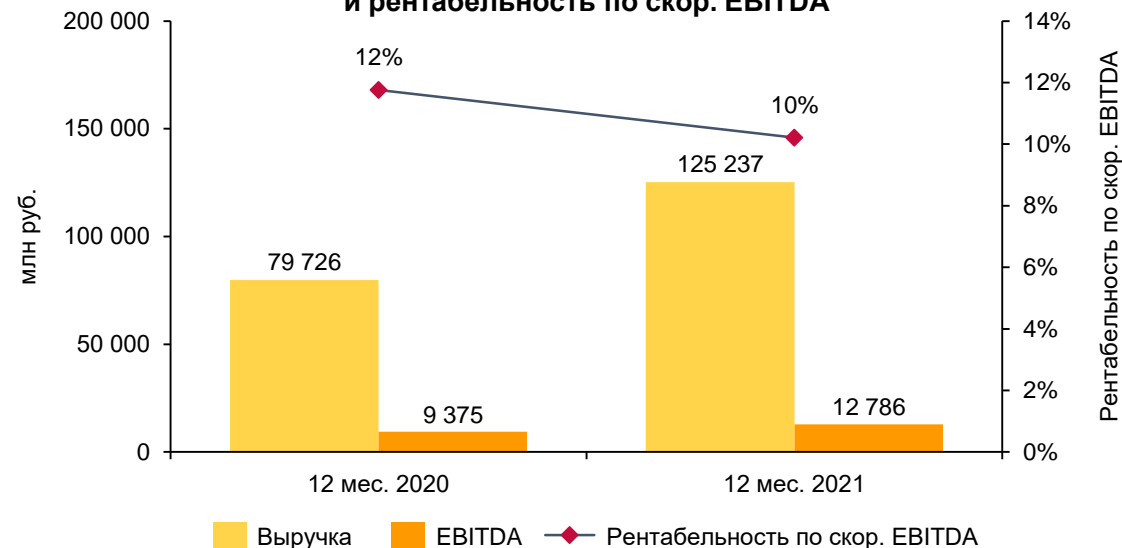
Скор. EBITDA (+3 411 млн руб., +36%, рентабельность -2 п.п.)*:

- 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			
	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
шрот	582	589	(7)	(1)
масло наливом	391	384	7	2
промышленные жиры	335	310	25	8
сухие сывороточные смеси	15	15	-	6
потребительская масложировая продукция	325	341	(16)	(5)
потребительская молочная продукция	14	13	1	9

(*) Результаты Масложирового сегмента за 12 мес. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

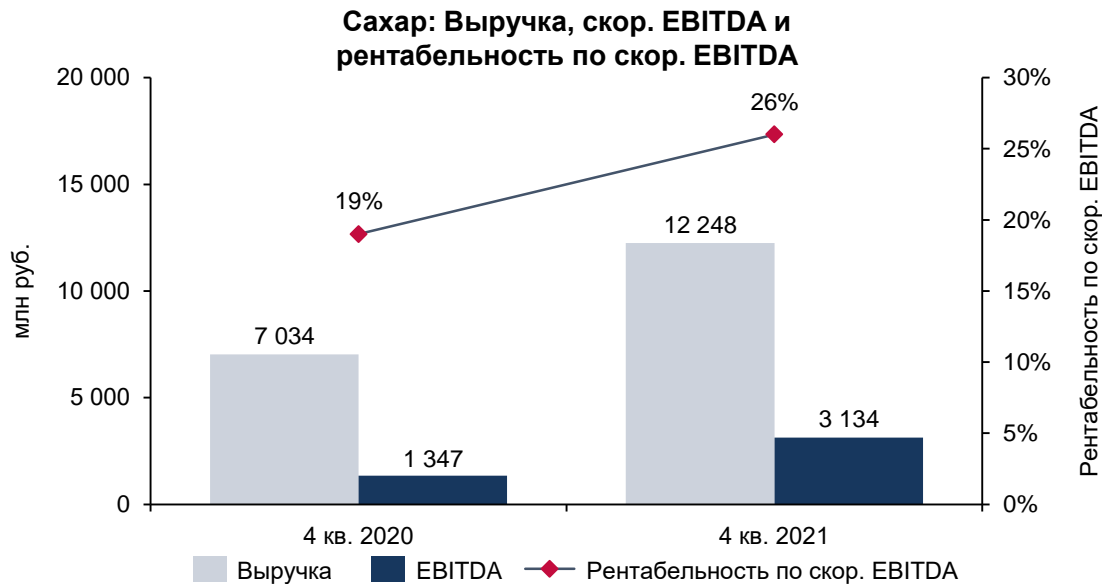
Комментарии

Выручка (+5 214 млн руб., +74%):

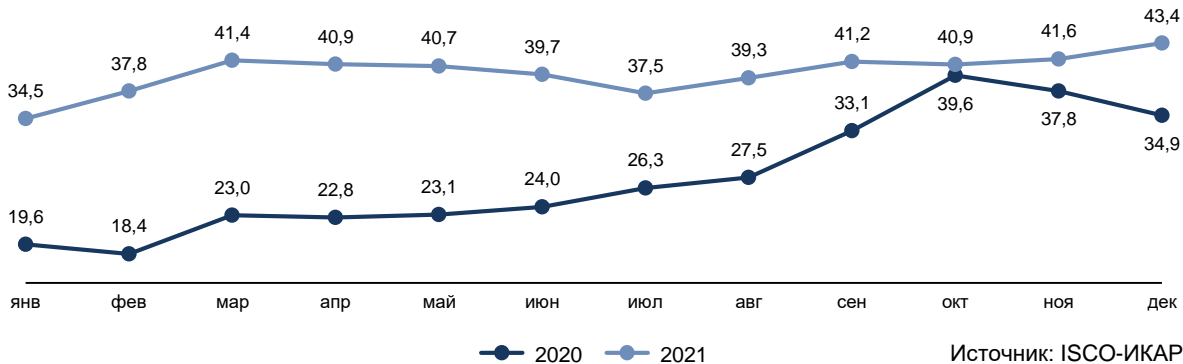
- Рост выручки вызван в основном с ростом объема продаж на 61% (+3 399 млн руб.);
 - Объем продаж вырос благодаря увеличению объема производства (ввиду более высокой урожайности сахарной свеклы) и ограниченным возможностям хранения;
- Выручка сегмента выросла на 610 млн руб. из-за сдвига продаж побочных продуктов (свекольный жом, меласса и бетаин) с 3 кв. 2021 на 4 кв. 2021 в связи с более поздним началом переработки, а также более высокой урожайностью сахарной свеклы в 2021 г.;
- Выручка от оказания услуг упаковки сахара при реализации в розничные сети, а также услуг по переработке сахарной свеклы выросла на 113 млн руб.

Скор. ЕБИТДА (+1 787 млн руб., +133%, рентабельность +7% п.п.):

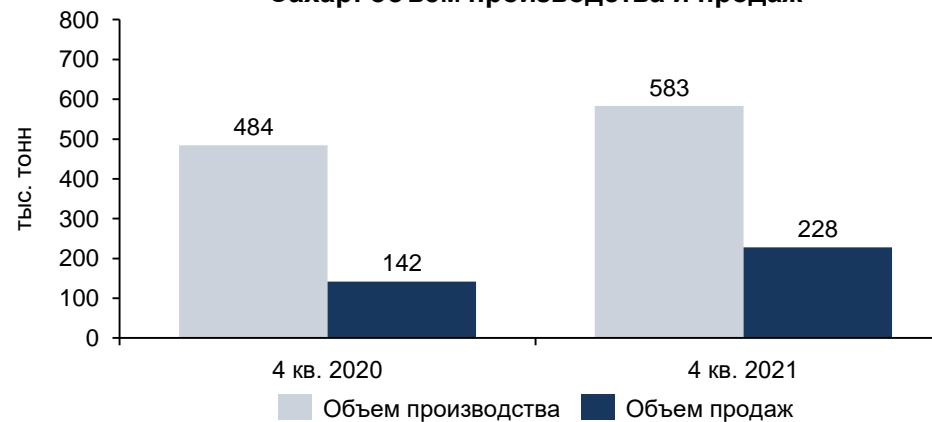
- Рост выручки от продаж сахара превысил рост затрат на закупку сахарной свеклы, что привело к росту рентабельности по скор. ЕБИТДА.



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



Сахар: объем производства и продаж



Комментарии

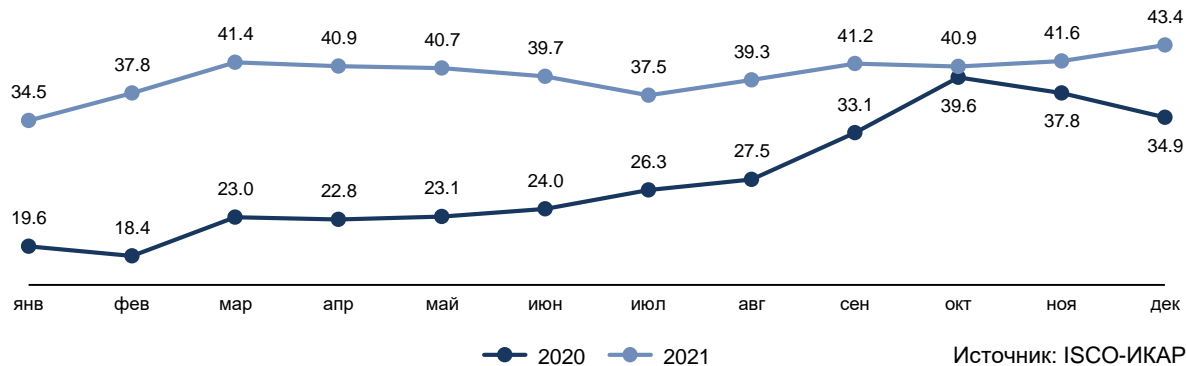
Выручка (+8 248 млн руб., +29%):

- Рост выручки был частично скомпенсирован снижением объемов продаж на 5% (-1 265 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 в течение первых 9 мес. 2021;
 - Объем продаж снизился на 5% до 769 тыс. тонн из-за снижения входящего остатка: 448 тыс. тонн на начало 2021 по сравнению с 529 тыс. тонн на начало 2020. В конце 2019 года были арендованы дополнительные складские помещения для хранения остатков;
- Выручка от оказания услуг упаковки сахара при реализации в розничные сети, а также услуг по переработке сахарной свеклы выросла на 526 млн руб.;
- Выручка от продаж побочных продуктов (свекольный жом, меласса и бетаин) выросла на 216 млн руб. в основном из-за высокого урожая сахарной свеклы;
- Выручка от продаж гречневой и рисовой крупы снизилась на 171 млн руб.

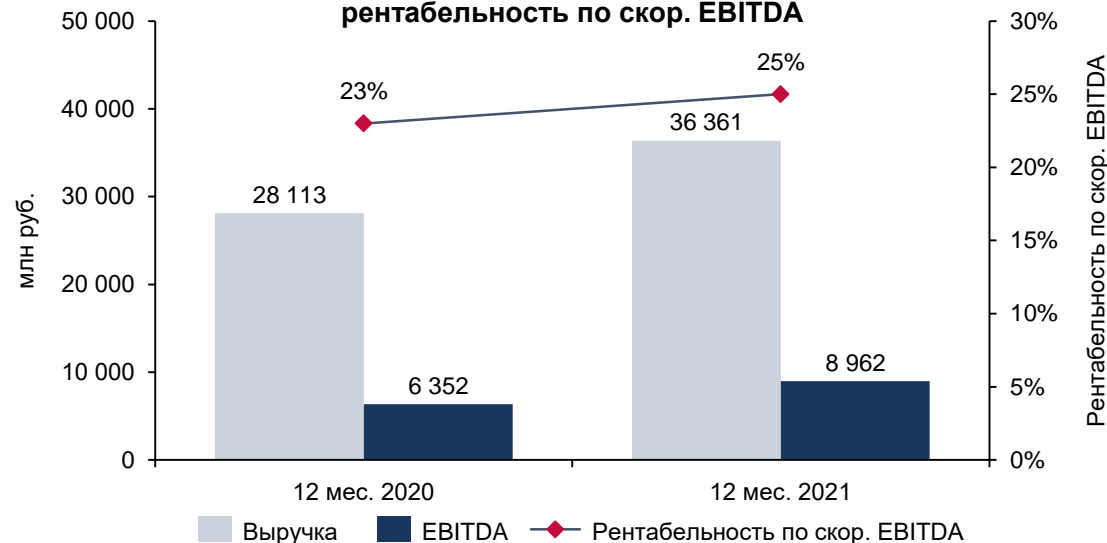
Скор. EBITDA (+2 610 млн руб., +41%, рентабельность +2 п.п.):

- Рост выручки от продаж сахара превысил рост затрат на закупку сахарной свеклы, что привело к росту рентабельности по скор. EBITDA.

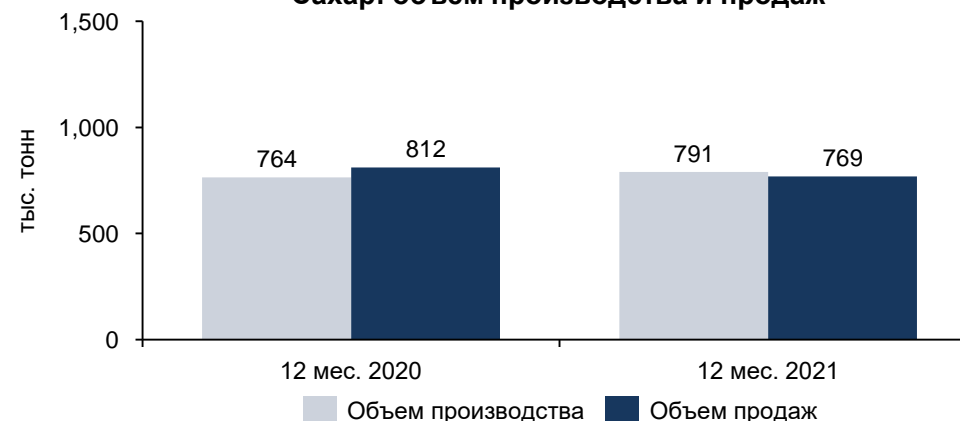
Рыночные цены на сахар, ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС



Сахар: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



Сахар: объем производства и продаж



Комментарии

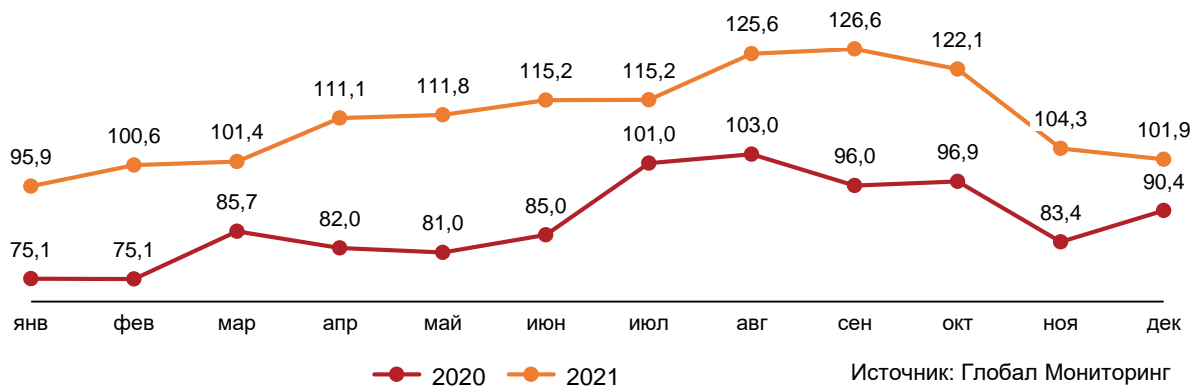
Выручка (+1 583 млн руб., +17%):

- Выручка выросла в результате позитивной рыночной динамики для всех категорий мясных продуктов, за исключением живка из-за негативного влияния эпизоотической ситуации в России.

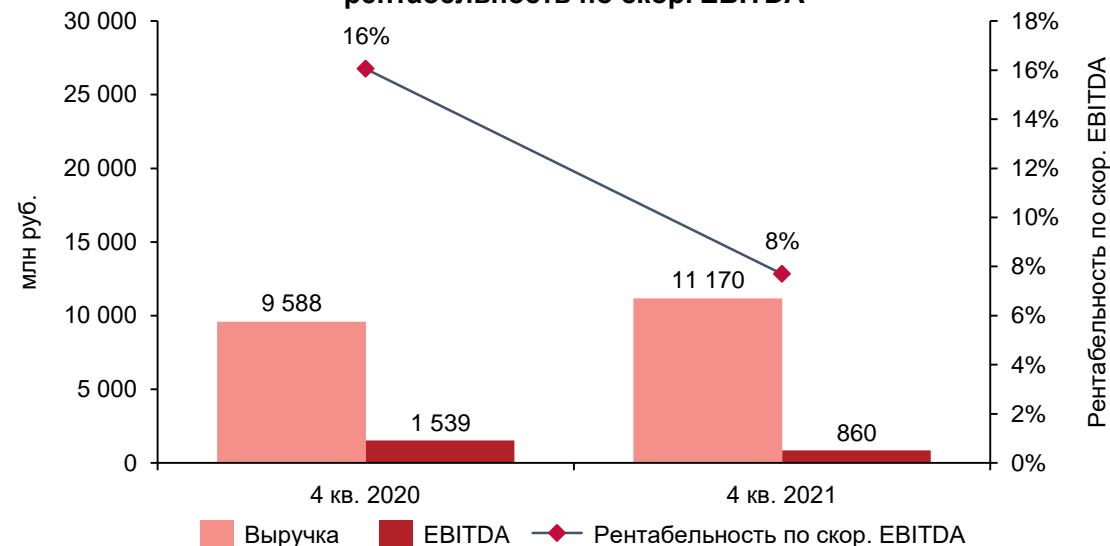
Скор. EBITDA (-679 млн руб., -44%, рентабельность -8 п.п.):

- Рост выручки скомпенсирован ростом затрат на корм и ветеринарию на 696 млн руб.;
- -687 млн руб. в результате запуска производства в Приморье;
- -208 млн руб. в результате роста расходов на оплату труда нового персонала, пересмотра заработной платы, а также сверхурочной работы;
- -101 млн руб. из-за роста расходов на рекламу и маркетинг для увеличения роста продаж продукции под собственным брендом «Слово Мясника»;
- -122 млн руб. в связи с увеличением транспортных расходов в основном из-за привлечения наемного транспорта;
- Снижение рентабельности по скор. EBITDA связано с запуском производства в Приморье и ростом расходов на корм.

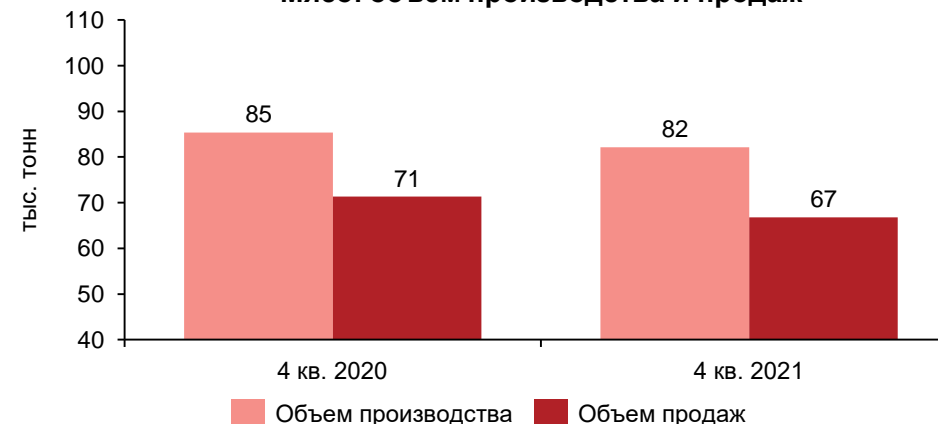
Рыночные цены на свинину в ЦФО, руб/кг в живом весе без НДС



Мясо: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



Мясо: объем производства и продаж



Комментарии

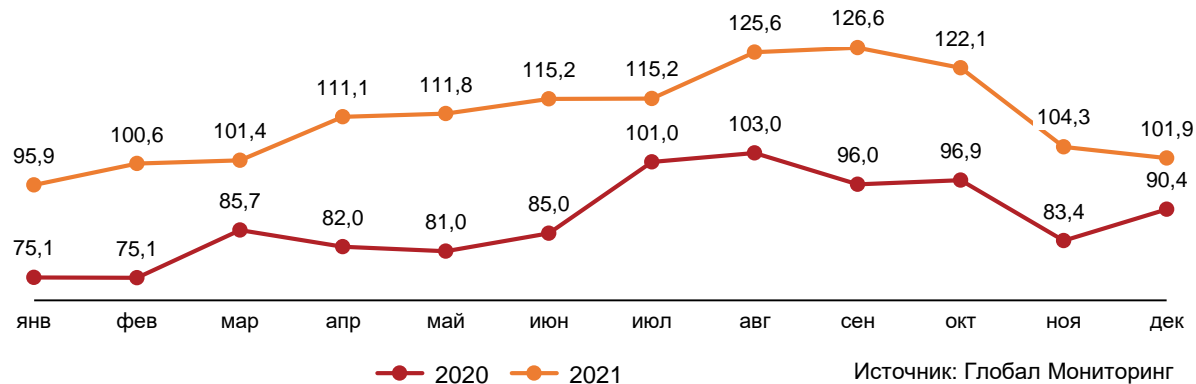
Выручка (+7 194 млн руб., +22%):

- Выручка выросла в результате позитивной рыночной динамики для всех категорий мясных продуктов;
- +277 млн руб. за счет роста объемов производства свиней в живом весе на убой на +1% благодаря выходу на полную мощность свинопунктов в Тамбовской области и начала производства в Приморье.

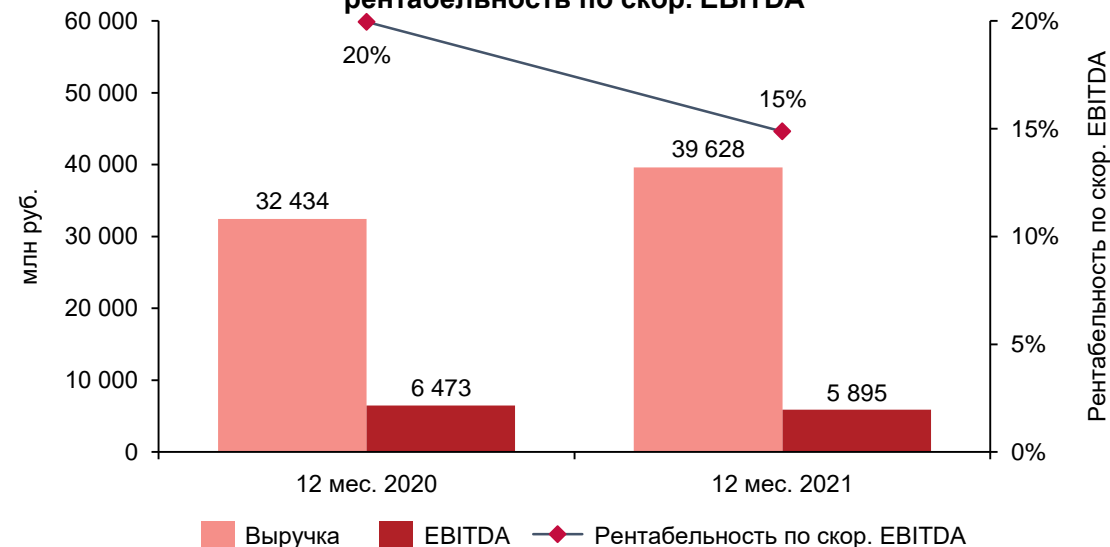
Скор. EBITDA (-579 млн руб., -9%, рентабельность -5 п.п.):

- Рост выручки скомпенсирован ростом затрат на корм и ветеринарию на 5 342 млн руб.;
- -1 668 млн руб. в результате запуска производства в Приморье ;
- -571 млн руб. в результате роста расходов на оплату труда нового персонала, пересмотра заработной платы, а также сверхурочной работы;
- -266 млн руб. из-за роста расходов на рекламу и маркетинг, что привело к росту продаж продукции под собственным брендом «Слово Мясника»;
- +382 млн руб. в результате частичного возмещения затрат на закупку кормов и страхование;
- +155 млн руб. – увеличение прочих операционных доходов в результате предоставления услуг хранения зерна на элеваторе в Приморье.

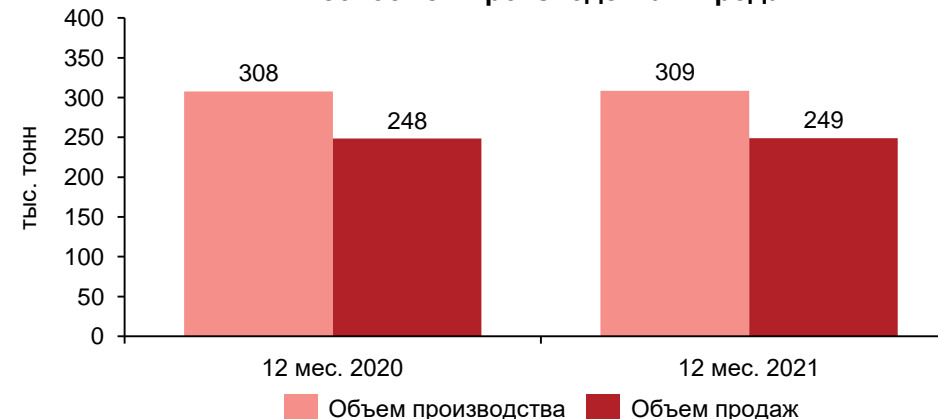
Рыночные цены на свинину в ЦФО, руб/кг в живом весе без НДС



Мясо: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



Мясо: объем производства и продаж



РАЗДЕЛ 3

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



Описание	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение		4 кв. 2021	4 кв. 2020	Изменение		
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%	
									млн руб.
Выручка	222 932	158 971	63 961	40	65 356	50 209	15 147	30	
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3 409	5 890	(2 481)	(42)	(7 161)	461	(7 622)	(1 652)	
Себестоимость продаж	(169 248)	(121 133)	(48 116)	(40)	(46 705)	(37 374)	(9 331)	(25)	
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(0)	11	(11)	(100)	-	-	-	-	
Валовая прибыль	57 093	43 739	13 354	31	11 491	13 296	(1 805)	(14)	
Коммерческие расходы	(10 475)	(9 761)	(714)	(7)	(4 054)	(3 253)	(801)	(25)	
Общие и административные расходы	(10 976)	(7 377)	(3 598)	(49)	(2 653)	(1 892)	(761)	(40)	
Резерв под обесценение выданных кредитов	4 574	(5 071)	9 645	190	925	(1 814)	2 739	151	
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	2 334	2 293	41	2	1 133	1 110	23	2	
Операционная прибыль/(убыток)	42 551	23 824	18 728	79	6 841	7 448	(606)	(8)	
Процентные расходы	(5 499)	(4 805)	(694)	(14)	(1 496)	(1 085)	(411)	(38)	
Процентные доходы	8 611	7 165	1 446	20	2 303	2 586	(283)	(11)	
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(2)	(16)	14	90	1	0	1	358	
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(705)	(1 844)	1 139	62	(216)	(353)	137	39	
Прибыль до налогообложения	44 956	24 323	20 632	85	7 434	8 596	(1 163)	(14)	
Расходы по налогу на прибыль	(3 522)	(27)	(3 495)	(13 057)	(1 422)	22	(1 444)	(6 522)	
Прибыль за период	41 434	24 297	17 137	71	6 012	8 618	(2 607)	(30)	
Прочий совокупный доход									
Статьи, не переносимые впоследствии в состав прибылей и убытков:									
Прибыли и убытки от инвестиций в долевыми ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	57	(57)	(100)	-	57	(57)	(101)	
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу	-	(7)	7	(100)	-	(7)	7	(99)	
Итого совокупный доход за период	41 434	24 346	17 088	70	6 012	8 668	(2 656)	(31)	
Прибыль, относимая на:									
Собственников ROS AGRO PLC	41 478	24 360	17 118	70	6 036	8 641	(2 605)	(30)	
Неконтролирующую долю участия	(44)	(63)	19	30	(25)	(23)	(2)	(9)	
Прибыль за период	41 434	24 297	17 137	71	6 012	8 618	(2 607)	(30)	
Итого совокупный доход, относимый на:									
Собственников ROS AGRO PLC	41 478	24 409	17 069	70	6 036	8 691	(2 655)	(31)	
Неконтролирующую долю участия	(44)	(63)	19	30	(25)	(23)	(2)	(7)	
Итого совокупный доход за период	41 434	24 346	17 088	70	6 012	8 668	(2 656)	(31)	

млн руб.

Двенадцать месяцев, закончившиеся 31 Декабря 2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	36 361	39 628	41 881	125 237	719	(20 893)	222 932
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(370)	2 610	-	-	1 170	3 409
Себестоимость продаж	(26 850)	(33 745)	(18 774)	(108 856)	(372)	19 348	(169 248)
<i>в том числе амортизация</i>	(2 766)	(3 966)	(2 547)	(2 877)	(9)	(86)	(12 251)
Валовая прибыль/(убыток)	9 510	5 513	25 717	16 381	348	(375)	57 093
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(3 958)	(5 729)	(3 397)	(7 463)	(2 646)	1 742	(21 451)
Общие и административные расходы	(1 482)	(4 058)	(1 461)	(1 975)	(2 543)	544	(10 976)
Коммерческие расходы	(2 476)	(1 670)	(1 935)	(5 488)	(103)	1 198	(10 475)
<i>в том числе амортизация</i>	(73)	(911)	(358)	(349)	(90)	86	(1 695)
амортизация в составе общих и административных расходов	(62)	(900)	(200)	(188)	(90)	-	(1 441)
амортизация в составе коммерческих расходов	(10)	(11)	(158)	(161)	-	86	(254)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	677	1 353	598	(726)	27 175	(26 744)	2 334
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	577	517	546	496	-	-	2 136
в том числе прочие поправки скорр. ЕВИТДА (нерутинные операции)	106	490	(38)	(1 368)	27 068	(25 805)	453
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	4 574	-	4 574
Операционная прибыль/(убыток)	6 229	1 137	22 919	8 192	29 451	(25 378)	42 551
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 839	4 876	2 905	3 226	99	-	13 946
Прочие поправки скорр. ЕВИТДА (нерутинные операции)	(106)	(490)	38	1 368	(27 068)	25 805	(453)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	370	(2 610)	-	-	(1 170)	(3 409)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(4 574)	-	(4 574)
Скорректированная ЕВИТДА	8 962	5 895	23 251	12 786	(2 092)	(743)	48 060

млн руб.

Двенадцать месяцев, закончившиеся 31 Декабря 2020	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	28 113	32 434	34 348	79 726	631	(16 281)	158 971
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(681)	3 583	-	-	2 989	5 890
Себестоимость продаж	(21 238)	(27 376)	(19 060)	(64 547)	(478)	11 566	(121 133)
<i>в том числе амортизация</i>	(2 606)	(3 716)	(2 861)	(543)	(11)	(75)	(9 812)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	11	-	-	-	-	-	11
Валовая прибыль/(убыток)	6 885	4 377	18 870	15 179	153	(1 725)	43 739
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(3 400)	(2 713)	(3 733)	(6 731)	(1 704)	1 143	(17 138)
Общие и административные расходы	(1 436)	(1 509)	(1 363)	(1 816)	(1 654)	400	(7 377)
Коммерческие расходы	(1 964)	(1 204)	(2 370)	(4 915)	(50)	742	(9 761)
<i>в том числе амортизация</i>	(84)	(218)	(387)	(184)	(184)	75	(982)
амортизация в составе общих и административных расходов	(74)	(211)	(211)	(111)	(184)	-	(791)
амортизация в составе коммерческих расходов	(9)	(8)	(176)	(73)	-	75	(191)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	602	654	460	(533)	15 582	(14 472)	2 293
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	180	105	299	347	-	-	931
в том числе прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	425	460	71	(732)	15 526	(13 937)	1 814
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(5 071)	-	(5 071)
Операционная прибыль/(убыток)	4 088	2 318	15 597	7 915	8 961	(15 055)	23 824
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 690	3 934	3 248	727	195	-	10 794
Прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	(425)	(460)	(71)	732	(15 526)	13 937	(1 814)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	681	(3 583)	-	-	(2 989)	(5 890)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	5 071	-	5 071
Скорректированная ЕБИТДА	6 352	6 473	15 191	9 375	(1 300)	(4 108)	31 984

в млн руб.

	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	44 956	24 323	20 632	85
<i>С корректировкой на:</i>				
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	13 946	10 794	3 152	29
Процентные расходы	10 567	6 448	4 119	64
Государственные субсидии	(7 847)	(3 216)	(4 631)	(144)
Процентные доходы	(8 611)	(7 165)	(1 446)	(20)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(4)	(336)	331	99
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(3 409)	(5 890)	2 481	42
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(4 574)	5 071	(9 645)	-
Финансовые расходы по аренде	592	580	11	2
Результат досрочного погашения кредита	-	131	(131)	-
Признание отложенного дохода	(553)	(994)	441	44
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	1 241	732	508	69
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	907	14	893	6 570
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(59)	1 699	(1 758)	-
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	272	189	84	44
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	2	16	(14)	(90)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	26	(30)	56	-
Изменение прочих резервов	315	180	135	75
Дивидендный доход	(755)	(561)	(194)	(35)
Убыток от выбытия прочих активов	256	-	256	-
Доход от погашения прав требования к группе «Солнечные продукты»	(605)	-	(605)	-
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	161	(87)	248	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	46 821	31 899	14 923	47
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(6 378)	(1 920)	(4 458)	(232)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(2 815)	(1 157)	(1 657)	(143)
Изменение запасов и биологических активов	(6 577)	(15 170)	8 592	57
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	82	(210)	292	-
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	3 279	708	2 571	363
Поступление денежных средств от операционной деятельности	34 412	14 150	20 262	143
Налог на прибыль уплаченный	(3 680)	(2 033)	(1 646)	(81)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	30 733	12 117	18 616	154

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

в млн руб.

	12 мес. 2021	12 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(13 294)	(12 405)	(889)	(7)
Приобретение активов СолПро	(28 735)	-	(28 735)	-
Приобретение прочих нематериальных активов	(1 043)	(419)	(624)	(149)
Приобретение прав аренды земли	(69)	(87)	18	21
Поступления от продажи основных средств	896	688	209	30
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(476)	(1 661)	1 185	71
Приобретение ассоциированных компаний	(102)	(93)	(9)	(10)
Приобретение прочих инвестиций	(19)	-	(19)	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	141	(143)	284	-
Дивиденды полученные	755	561	194	35
Поступления от продажи прочих активов	218	-	218	-
Поступления от продажи прочих инвестиций	18	-	18	-
Прочая инвестиционная деятельность	435	66	369	559
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(41 276)	(13 494)	(27 782)	(206)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление кредитов и займов	107 856	77 933	29 923	38
Погашение кредитов и займов	(52 669)	(65 389)	12 720	19
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(4 592)	(4 196)	(395)	(9)
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 418)	(5 134)	(14 283)	(278)
Размещение денежных средств на банковских депозитах*	(18 000)	-	(18 000)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев*	220	-	220	-
Приобретение займов выданных *	(2 256)	(14)	(2 242)	(16 216)
Погашение займов выданных *	22 959	1 013	21 947	2 167
Проценты полученные *	8 786	4 809	3 977	83
Приобретение неконтролирующей доли участия	(66)	-	(66)	-
Поступления от государственных субсидий	2 879	2 192	687	31
Погашения обязательств по аренде – основная сумма	(335)	(123)	(212)	(172)
Прочая финансовая деятельность	22	-	22	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	45 387	10 892	34 494	317
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(248)	180	(429)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	34 595	9 696	24 899	257
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	46 462	11 867	34 595	292

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

млн руб.

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
АКТИВЫ	362 321	276 149	86 172	31
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	46 462	11 867	34 595	292
Денежные средства, ограниченные к использованию	0	144	(144)	(100)
Краткосрочные инвестиции	21 002	19 584	1 418	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 558	9 512	3 046	32
Предоплаты	5 414	2 941	2 473	84
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 533	646	887	137
Дебиторская задолженность по прочим налогам	8 321	5 507	2 815	51
Запасы и краткосрочные биологические активы	77 509	69 001	8 508	12
Итого оборотные активы	172 799	119 202	53 598	45
Внеоборотные активы				
Основные средства	119 159	87 519	31 640	36
Запасы, предназначенные для строительства	1 605	3 353	(1 749)	(52)
Актив в форме права пользования	7 347	6 935	412	6
Гудвилл	2 365	2 365	-	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7 355	6 905	450	7
Долгосрочные биологические активы	2 745	2 528	217	9
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 528	42 692	(165)	(0)
Инвестиции в ассоциированные компании	360	258	102	40
Отложенные налоговые активы	4 835	3 566	1 269	36
Прочие нематериальные активы	1 144	620	524	85
Прочие внеоборотные активы	79	206	(127)	(62)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
Итого внеоборотные активы	189 522	156 947	32 575	21
Итого активы	362 321	276 149	86 172	31

млн руб.

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	362 321	276 149	86 172	31
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	108 749	51 753	56 995	110
Текущая часть обязательства по аренде	1 131	944	187	20
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 441	16 016	(576)	(4)
Резервы по прочим обязательствам	495	180	315	175
Обязательства по текущему налогу на прибыль	464	70	395	568
Кредиторская задолженность по прочим налогам	7 455	4 096	3 358	82
Итого краткосрочные обязательства	133 734	73 059	60 675	83
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	63 975	63 176	799	1
Государственные субсидии	9 326	8 537	789	9
Долгосрочная часть обязательства по аренде	5 535	4 856	680	14
Отложенные налоговые обязательства	1 876	487	1 389	285
Итого долгосрочные обязательства	80 712	77 055	3 657	5
Итого обязательства	214 446	150 114	64 332	43
Капитал				
Акционерный капитал	12	12	-	-
Выкупленные собственные акции	(491)	(491)	-	-
Эмиссионный доход	26 964	26 964	-	-
Прочие резервы	1 363	1 363	-	-
Нераспределенная прибыль	120 080	98 185	21 895	22
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	147 930	126 034	21 895	17
Неконтролирующая доля участия	(54)	0	(54)	(129 695)
Итого капитал	147 875	126 034	21 841	17
Итого обязательства и капитал	362 321	276 149	86 172	31