

ROS AGRO PLC ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

2 КВ. 2021 И 6 МЕС. 2021



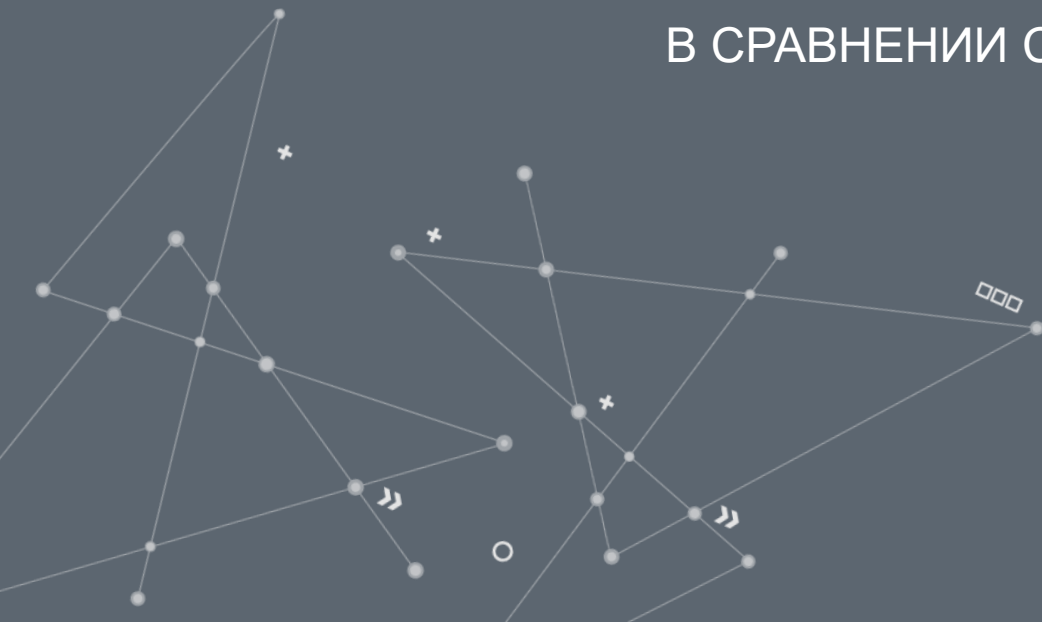
1	Обзор основных показателей (МСФО) 2 кв. 2021 в сравнении с 2 кв. 2020 и 6 мес. 2021 в сравнении с 6 мес. 2020	3
2	Обзор деятельности бизнеса по сегментам (МСФО)	9
3	Дополнительная информация	18

РАЗДЕЛ 1

ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (МСФО)

2 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 2 КВ. 2020 И 6 МЕС. 2021

В СРАВНЕНИИ С 6 МЕС. 2020



Комментарии

Чистая выручка увеличилась на 15 211 млн руб. (+39%):

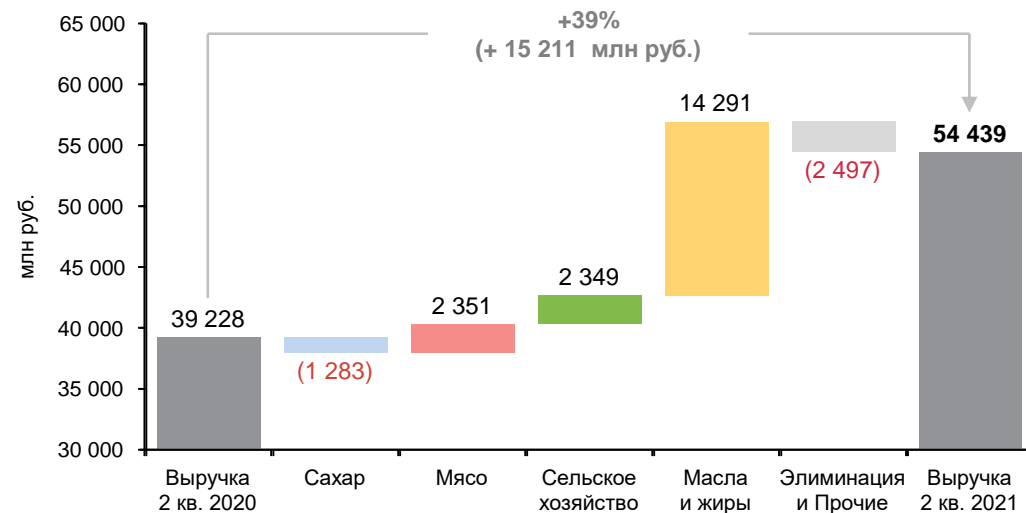
- Выручка Сахарного сегмента уменьшилась на 1 283 млн руб. (-14%) в результате снижения объемов продаж, которое было частично скомпенсировано ростом цен;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 2 351 млн руб. (+32%) в связи с ростом цен на все категории мясных продуктов;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 2 349 млн руб. (+46%) благодаря росту объемов продаж и росту цен на пшеницу и сою, которые были компенсированы снижением объемов продаж других культур;
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 14 291 млн руб. (+73%)* за счет роста цен на все основные товарные категории.

Рентабельность по скор. EBITDA увеличилась с 18% за 2 кв. 2020 г. до 20% за 2 кв. 2021 г.

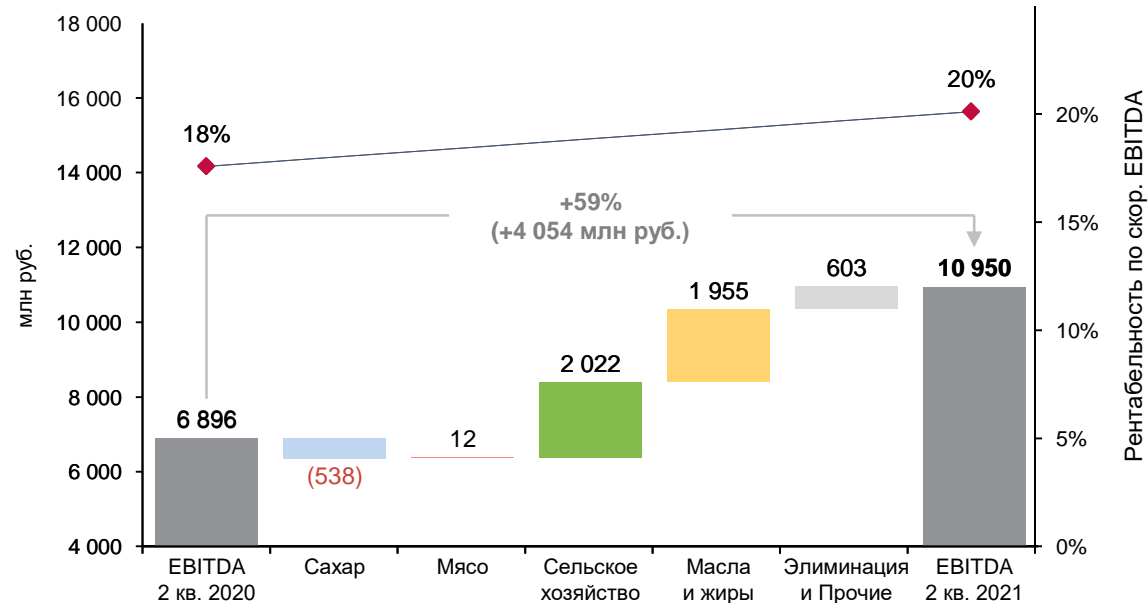
Скор. EBITDA увеличился на 4 054 млн руб. или 59%

(*). Результаты Масложирового сегмента за 2 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

Чистая выручка (МСФО) 2 кв. 2021 vs 2 кв. 2020



Скор. EBITDA 2 кв. 2021 и 2 кв. 2020



Комментарии

Чистая выручка увеличилась на 32 210 млн руб. (+45%):

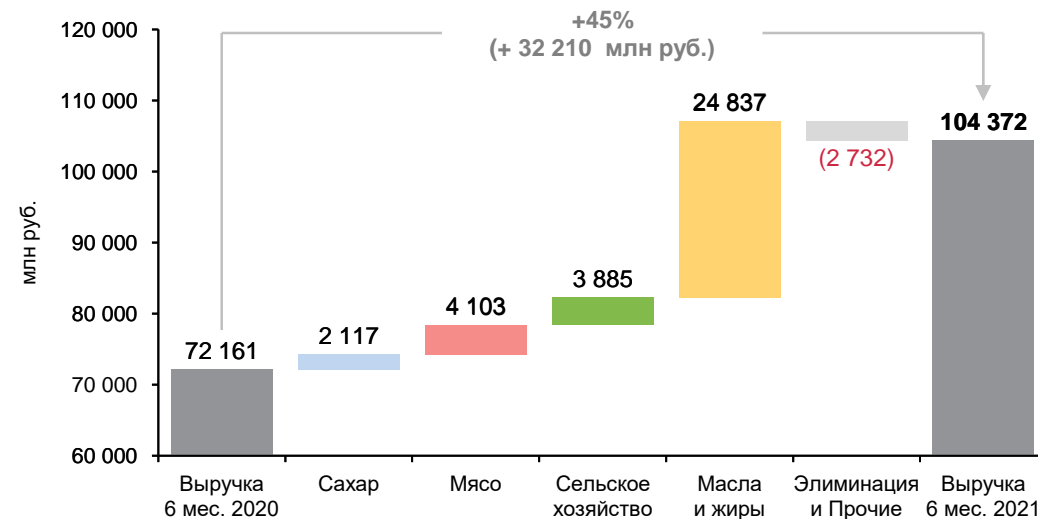
- Выручка Сахарного сегмента увеличилась на 2 117 млн руб. (+15%) в результате роста цен, частично скомпенсированного снижением объемов продаж;
- Выручка Мясного сегмента увеличилась на 4 103 млн руб. (+29%) в связи с ростом цен на все категории мясных продуктов;
- Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 3 885 млн руб. (+49%) благодаря росту цен на пшеницу, сою и кукурузу, который был компенсирован снижением объемов продаж всех культур, за исключением пшеницы;
- Выручка Масложирового сегмента увеличилась на 24 837 млн руб. (+68%)* за счет роста цен на все основные товарные категории.

Рентабельность по скор. EBITDA увеличилась с 16% за 6 мес. 2020 г. до 21% за 6 мес. 2021 г.

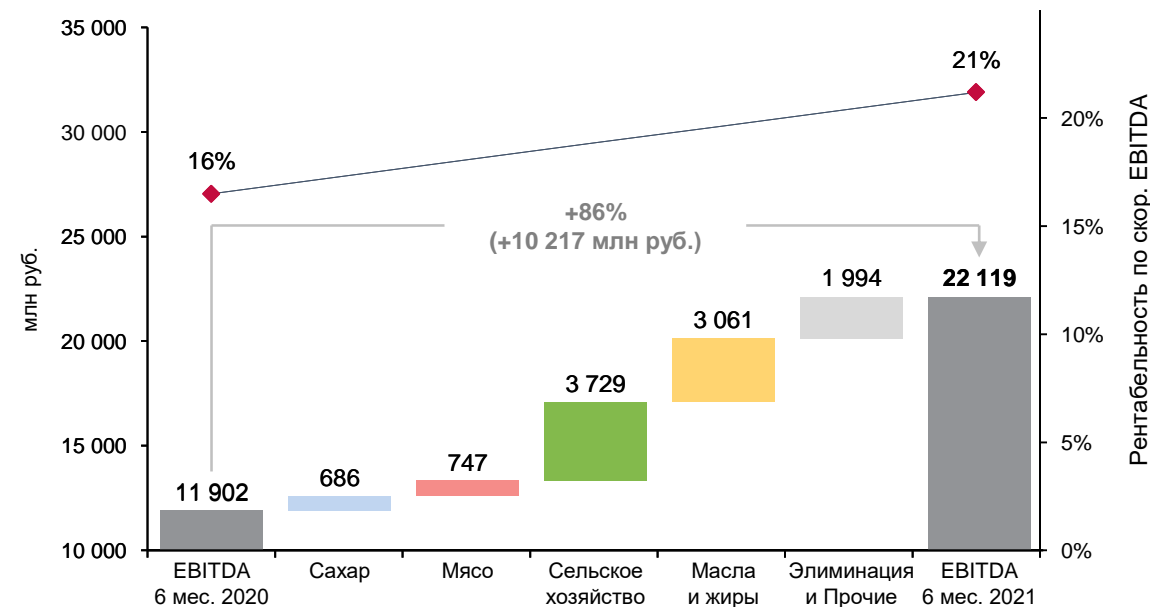
Скор. EBITDA увеличился на 10 217 млн руб. или 86%

(*) Результаты Масложирового сегмента за 6 мес. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

Чистая выручка (МСФО) 6 мес. 2021 vs 6 мес. 2020



Скор. EBITDA 6 мес. 2021 и 6 мес. 2020



Комментарии

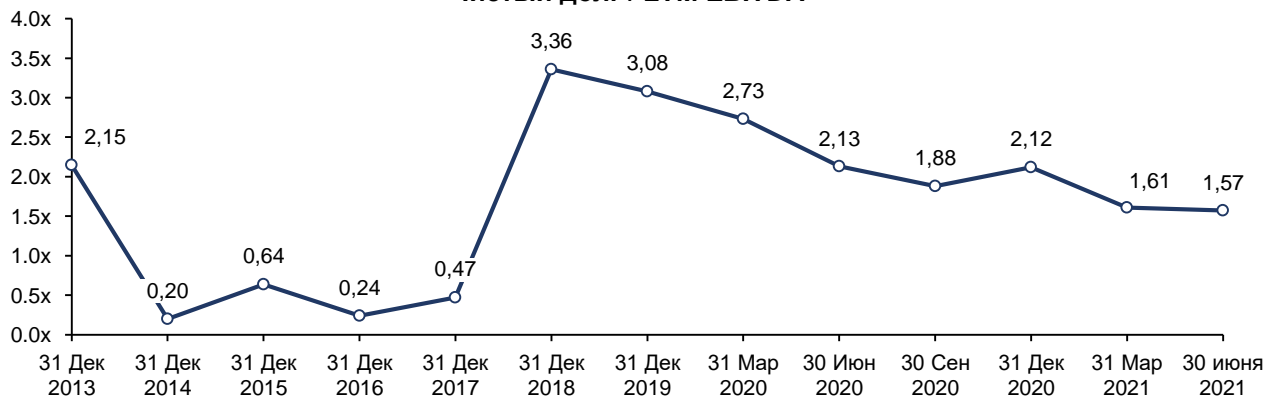
Валовый долг увеличился на 66 626 млн руб. (+58%) и составил 181 555 млн руб.:

- Чистый долг уменьшился на 2 056 млн руб. (-3%) и составил 66 844 млн руб. в результате увеличения денежных средств, банковских депозитов и облигаций;
- Основные банки и их доля в кредитном портфеле Группы (за исключением займов, полученных не от банков): Россельхозбанк (39%), Альфа-банк (34%), Газпромбанк (12%), Внешэкономбанк (8%), Сбербанк (7%). Доли рассчитаны с учетом корректировок справедливой стоимости, сделанных для целей удовлетворения требованиям МСФО по подготовке финансовой отчетности.

Чистый финансовый расход за 6 мес. 2020 г. в сумме 379 млн руб. уменьшился до чистого финансового дохода в сумме 1 051 млн руб. за 6 мес. 2021 г. (увеличился на 1 430 млн руб.) по следующим причинам:

- Изменение +1 243 млн руб. связано с негативной динамикой изменения валютных курсов за 6 мес. 2020 г., которые были компенсированы ростом экспортной валютной выручки (отражена выше EBITDA)

Чистый долг / LTM EBITDA*



Долг и управление ликвидностью

млн руб.	млн руб.		Изменение	
	30 Июня 2021	31 Декабря 2020	ед. изм.	%
Валовый долг	181 555	114 929	66 626	58
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	116 206	51 753	64 453	125
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	65 349	63 176	2 173	3
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(114 711)	(46 029)	(68 682)	(149)
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(80 740)	(12 064)	(68 676)	(569)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(33 971)	(33 965)	(6)	(0)
Чистый долг	66 844	68 900	(2 056)	(3)
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	35 466	39 689	(4 223)	(11)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	31 378	29 211	2 167	7
Скорр. EBITDA (LTM)	42 202	31 984	10 218	32
Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)	1,58	2,15	(0,6)	-
Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов	42 496	32 435	10 061	31
Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/расходов	1,57	2,12	(0,5)	-

Чистые финансовые доходы/расходы

млн руб.	млн руб.		Изменение		Изменение		Изменение	
	6 мес. 2021	6 мес. 2020	ед. изм.	%	2 кв. 2021	2 кв. 2020	ед. изм.	%
Чистые процентные расходы	(2 507)	(2 582)	75	3	(1 213)	(1 235)	22	2
<i>Валовые процентные расходы</i>	(3 774)	(3 357)	(417)	(12)	(1 989)	(1 655)	(335)	(20)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	1 267	775	492	64	776	420	357	85
Процентные доходы	3 723	3 572	151	4	1 903	1 801	102	6
Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи	(1)	(17)	16	92	(1)	(16)	15	93
Прочие финансовые доходы, нетто	(163)	(1 351)	1 188	88	(143)	(211)	68	32
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	28	(1 215)	1 243	-	60	(138)	198	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(192)	(137)	(55)	(40)	(203)	(73)	(130)	(179)
Общая сумма чистых финансовых доходов/расходов	1 051	(379)	1 430	-	546	339	206	61

Комментарии

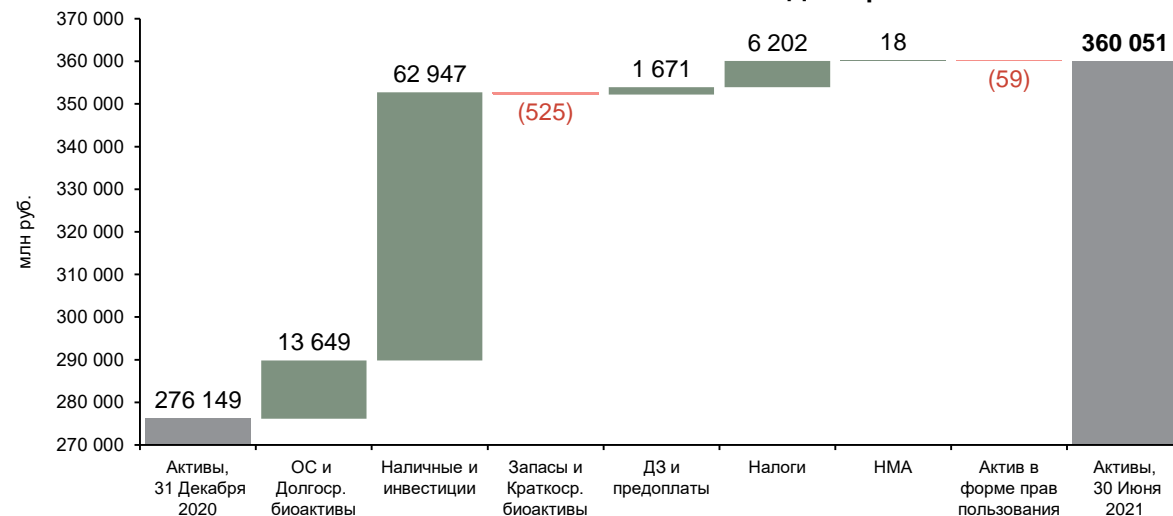
АКТИВЫ

- Денежные средства и Инвестиции** увеличились на 62 947 млн руб. Детали представлены на следующем слайде «Движение денежных средств»;
- Дебиторская задолженность и Предоплаты увеличились на 1 671 млн руб. в результате роста торговой дебиторской задолженности в Масложировом сегменте из-за роста выручки (+2 369 млн руб.), в то время как Сахарный сегмент показывает снижение дебиторской задолженности (-1 405 млн руб.) из-за снижения выручки в 2 кв. 2021 г.
- Остаток по Налогам*** увеличился на 6 202 млн руб. преимущественно в связи увеличением НДС к получению в сумме 5 582 млн руб. в Масложировом сегменте и увеличением отложенного налогового актива на 674 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» (Аткарский маслоэкстракционный завод) в Масложировом сегменте (11 689 млн руб.)
- Запасы и КС биологические активы уменьшились на 525 млн руб. Запасы в Сельскохозяйственном и Сахарном сегментах снизились в результате продаж зерновых культур и сахара за 6 мес. 2021 г. (-11 264 млн руб. и -7 428 млн руб. соответственно). Запасы в Мясном сегменте уменьшились на -1 409 из-за снижения запасов пшеницы и ячменя. В то же время, в Масложировом сегменте стоимость и объем готовой продукции увеличились, что было компенсировано снижением запасов подсолнечника на складах (+514 млн руб.). КС биологические активы в Сельскохозяйственном сегменте увеличились на 12 528 млн руб. за счет затрат на выращивание несобранных с/х культур. Доход от изменения справедливой стоимости КС биологических активов в Сельскохозяйственном и Мясном сегментах составил 5 919 млн руб.

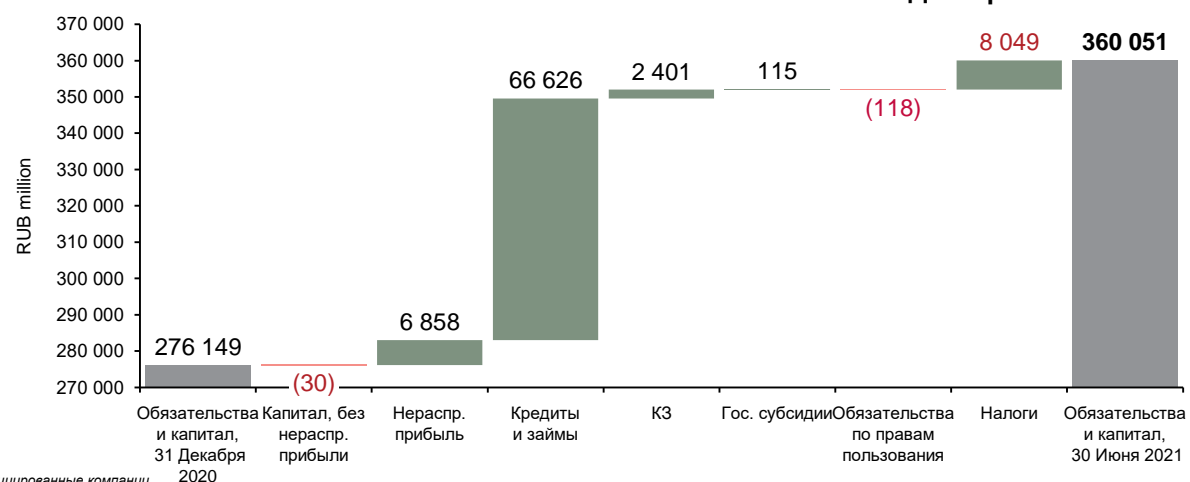
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

- Кредиты и займы увеличились на 66 626 млн руб., в том числе 64 453 млн руб. КС кредиты и займы и 2 173 млн руб. ДС кредиты и займы. Детали представлены на слайде «Структура долга»;
- Кредиторская задолженность увеличилась на 2 401 млн руб. в результате увеличения закупок к концу отчетного периода, в основном в Сельскохозяйственном сегменте
- Капитал (за искл. нераспр. прибыли) снизился на 30 млн руб. в связи с изменениями в НДУ;
- Остаток по Налогам*** увеличился на 8 049 млн руб. вследствие увеличения НДС к уплате в Масложировом сегменте на 6 550 млн руб. и роста отложенного налогового обязательства на 1 583 млн руб.

Активы на 30 Июня 2021 и на 31 Декабря 2020



Обязательства и капитал на 30 Июня 2021 и на 31 Декабря 2020



* включает ОС, Запасы, предназначенные для строительства, Авансы выданные на приобретение необоротных 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

Комментарии

Основные изменения в строках отчета о движении денежных средств при сравнении 6 мес. 2021 г. с 6 мес. 2020 г.:

Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности:

- Рост по скорректированному показателю EBITDA (+10 217 млн руб.) компенсируется за счет снижения изменения оборотного капитала (-7 430 млн руб.) в основном по причине изменения запасов и биологических активов (-6 736 млн руб.), торговой и прочей дебиторской задолженности (-2 291 млн руб.), а также торговой и прочей кредиторской задолженности (+1 595 млн руб.);
- -377 млн руб. больше выплат по налогу на прибыль;

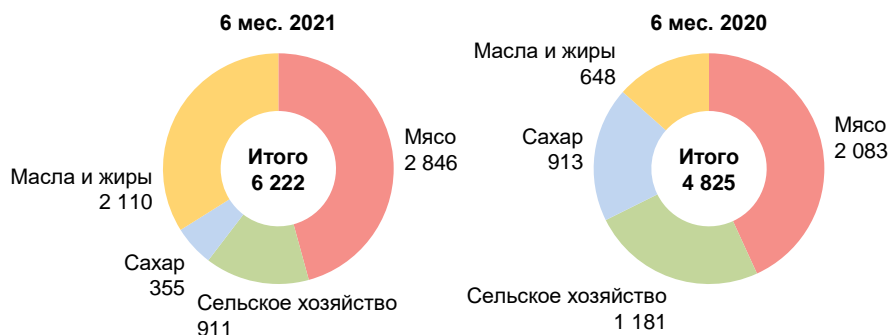
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности:

- - 11 689 млн руб. – приобретение активов СолПро (Аткарский маслоэкстракционный завод);
- - 1 398 млн руб. – рост закупок основных средств и запасов для строительства, в основном в Масложировом сегменте
- +191 млн руб. – эффект от полученных дивидендов от компании Агро-Белогорье

Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности:

- + 77 257 млн руб. чистое изменение кредитов связано с уменьшением соотношения погашения/поступления в течение 6 мес. 2021 г.;
- -7 450 млн руб. от выплаченных дивидендов
- -28 000 млн руб. от размещения депозитов со сроком погашения более 3х месяцев в течение 6 мес. 2021 г.;
- +7 052 млн руб. поступлений по займам выданным и +627 млн руб. поступлений по процентам, в основном в рамках сделки с группой «Солнечные продукты»;
- +220 млн руб. поступлений от продажи облигаций (банка ВТБ, Мегафон, Магнит, Лента) в течение 6 мес. 2021 г.;

CAPEX 6 мес. 2021 в сравнении с 6 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)

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

	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	19 356	9 543	9 812	103
<i>Корректировка на неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто</i>	3 386	3 097	289	9
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	22 742	12 641	10 101	80
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(1 908)	382	(2 291)	-
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(5 552)	984	(6 536)	-
Изменение запасов и биологических активов	(1 608)	5 128	(6 736)	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 214	619	1 595	258
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	6 097	(441)	6 538	-
Поступление денежных средств от операционной деятельности	21 984	19 313	2 671	14
Налог на прибыль уплаченный	(636)	(260)	(377)	(145)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	21 348	19 053	2 295	12
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(6 222)	(4 825)	(1 398)	(29)
Приобретение активов СолПро****	(11 689)	-	(11 689)	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	104	-	104	-
Приобретение ассоциированных компаний	(57)	(35)	(22)	(0)
Приобретение прочих нематериальных активов	(202)	(238)	36	15
Приобретение прав аренды земли	(26)	-	(26)	-
Дивиденды полученные	377	187	191	102
Прочая инвестиционная деятельность	303	146	157	108
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(17 411)	(4 765)	(12 646)	(265)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Нетто, денежный поток от кредитов и займов, включая выплату процентов по займам и лизингу	63 269	(13 989)	77 257	-
Нетто, денежный поток от финансовых активов, включая проценты полученные*	(16 998)	3 324	(20 321)	-
Поступления от государственных субсидий	869	545	325	60
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(10 667)	(3 217)	(7 450)	(232)
(Выплата)/Поступление по телу обязательства по лизингу	(55)	(70)	15	22
Прочая финансовая деятельность	(46)	-	(46)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	36 373	(13 407)	49 780	-
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(102)	173	(275)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	40 208	1 054	39 154	3 716
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447

(*) 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)

2 КВ. 2021 В СРАВНЕНИИ С 2 КВ. 2020 И 6 МЕС. 2021
В СРАВНЕНИИ С 6 МЕС. 2020



Комментарии

Выручка (+14 291 млн руб., +73%)*:

- Влияние факторов на рост выручки: +14 412 млн руб. в результате роста цен и -279 млн руб. в результате снижения объемов продаж;
- Цена реализации бутылированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе.

Скор. EBITDA (+1 955 млн руб., +81%, рентабельность +1 п.п.)*:

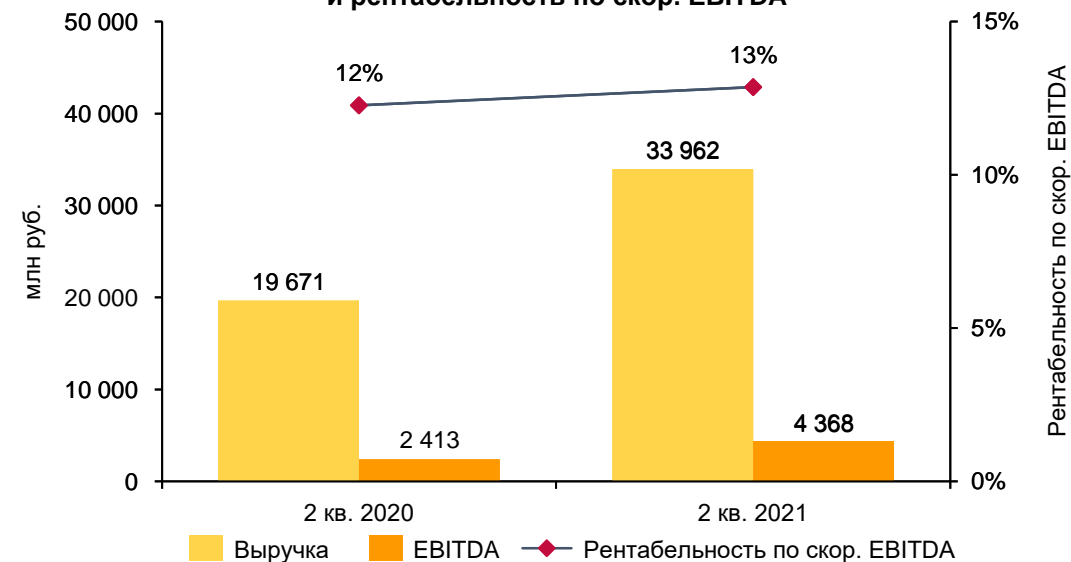
- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста цен на все виды продукции;
- Себестоимость выросла в результате роста цен на сырье, в том числе семена подсолнечника, масло наливом и тропическое масло.

Масла и жиры: объем продаж и средние цены реализации

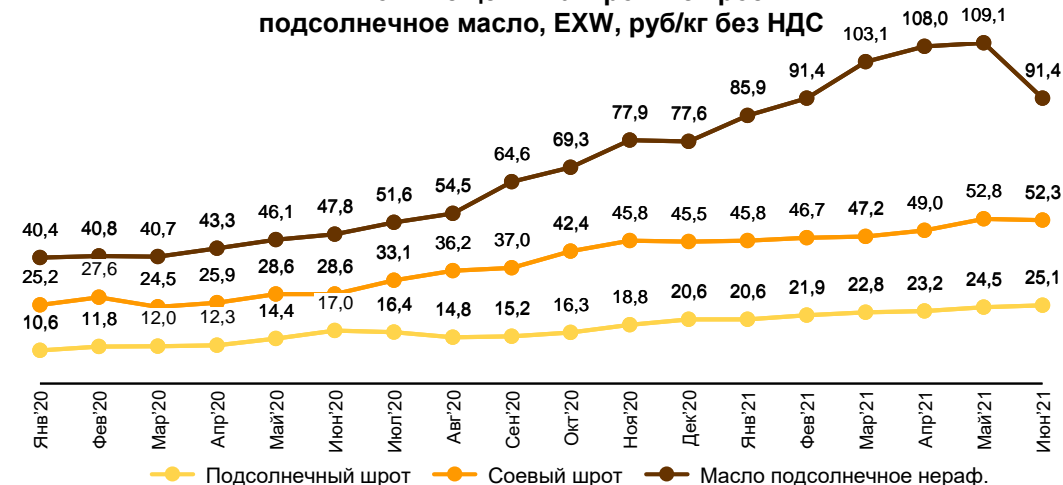
Наименование	Объем продаж, тыс. тонн				Средние цены реализации (без НДС), руб/кг			
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изменение		2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
шрот	188	155	33	21	25,9	14,5	11,4	79
масло наливом	95	127	(31)	(25)	112,4	48,7	63,7	131
промышленные жиры	74	57	18	31	96,6	57,2	39,4	69
сухие сывороточные смеси	4	3	1	16	83,8	73,5	10,3	14
потребительская масложировая продукция	85	89	(4)	(5)	108,5	72,9	35,6	49
потребительская молочная продукция	3	3	0	14	219,5	210,0	9,5	5

(*) Результаты Масложирового сегмента за 2 кв. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.

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



Рыночные цены на шрот и сырое подсолнечное масло, EXW, руб/кг без НДС



Комментарии

Выручка (+24 837 млн руб., +68%)*:

- Влияние факторов на рост выручки: +25 067 млн руб. в результате роста цен и -436 млн руб. в результате снижения объемов продаж;
- Цена реализации бутылированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе.

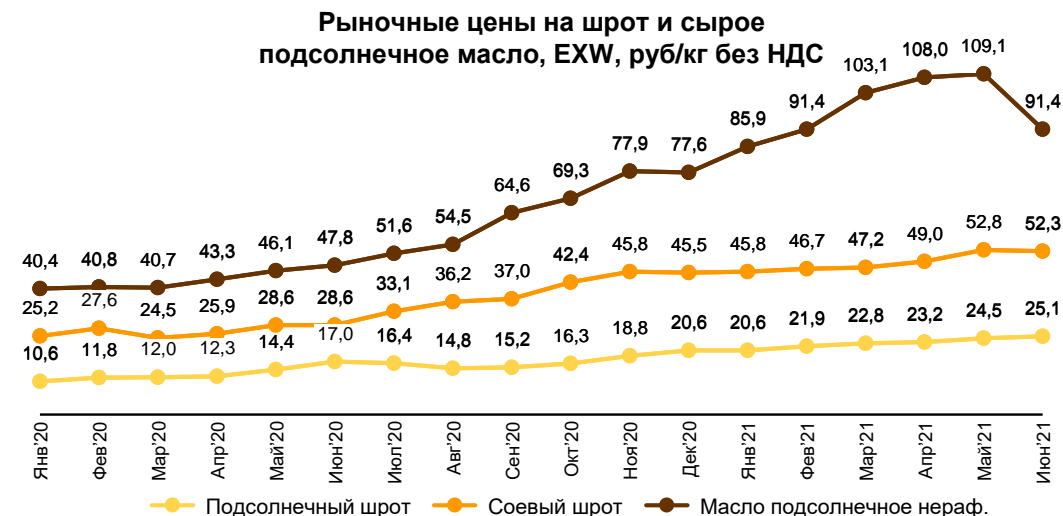
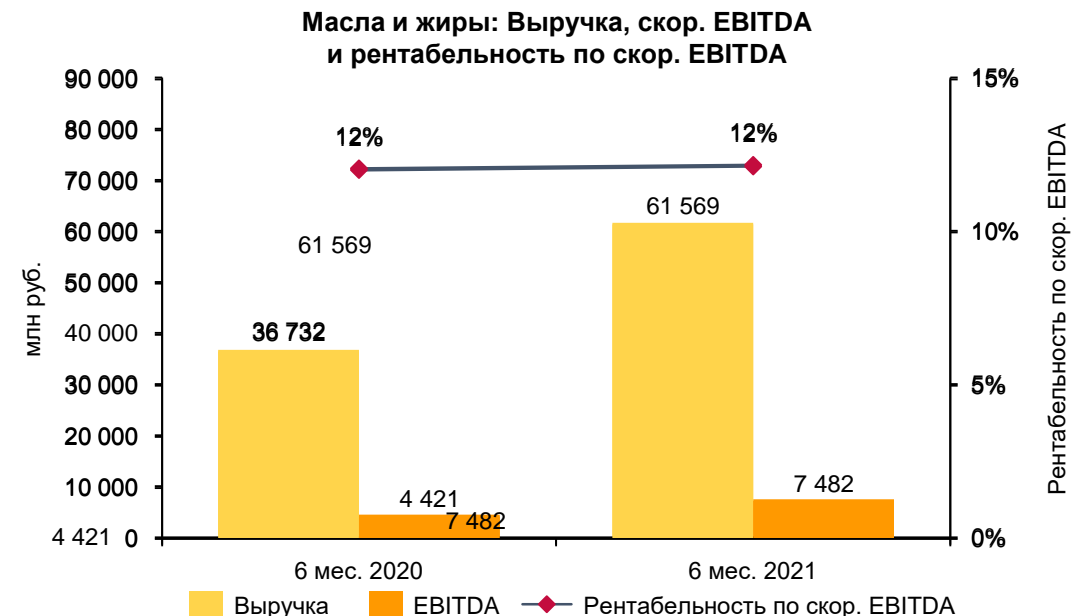
Скор. EBITDA (+3 061 млн руб., +69%, рентабельность +0 п.п.)*:

- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста цен на все виды продукции;
- Себестоимость выросла в результате роста цен на сырье, в том числе семена подсолнечника, масло наливом и тропическое масло.

Масла и жиры: объем продаж и средние цены реализации

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн				Средние цены реализации на килограмм (без НДС)			
	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение		6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
шрот	306	317	(11)	(3)	24,6	13,4	11,2	83
масло наливом	198	227	(29)	(13)	100,7	47,5	53,2	112
промышленные жиры	158	134	24	18	88,5	54,9	33,6	61
сухие сывороточные смеси	7	7	-	-	81,8	74,4	7,4	10
потребительская	160	165	(5)	(3)	105,5	70,9	34,6	49
масложировая продукция								
потребительская молочная продукция	7	6	1	16	216,4	205,6	10,8	5

(*) Результаты Масложирового сегмента за 6 мес. 2021 включают доходы от реализации продукции Молочного сегмента вследствие консолидации указанных бизнес-направлений. Для целей сравнения прошлые периоды приведены соответственно.



Комментарии

Выручка (+2 349 млн руб., +66%):

Влияние на рост продаж по факторам:

- +2 214 млн руб. в результате роста объема продаж пшеницы и сои;
- +1 122 млн руб. в результате роста цен на пшеницу и сою;
- -1 082 млн руб. в результате снижения объемов продаж ячменя и кукурузы.

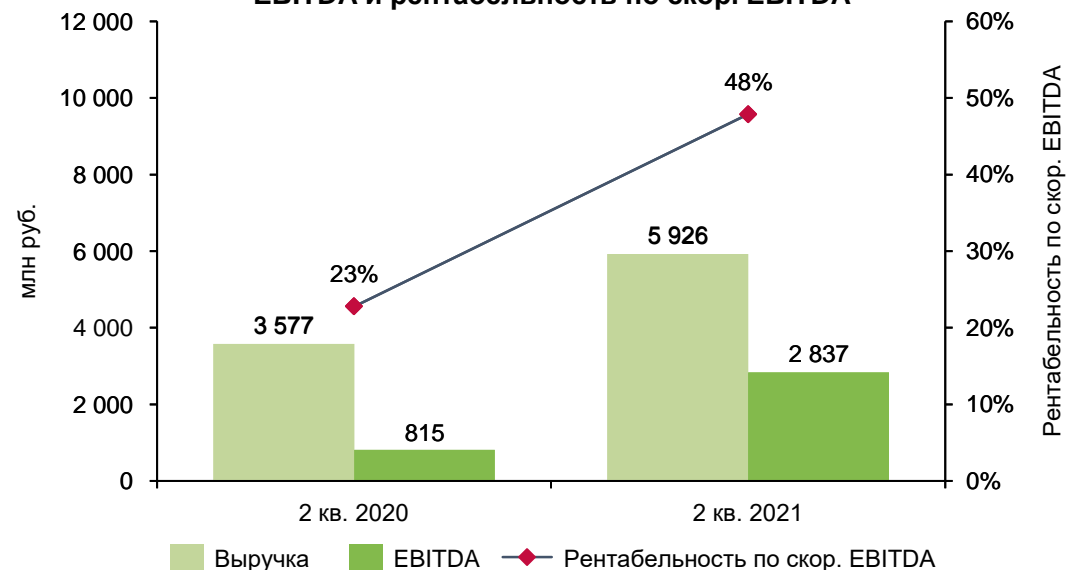
Скор. ЕВITDA (+2 022 млн руб., +248%, рентабельность +25 п.п.):

- Увеличение скор. ЕВITDA произошло в основном за счет роста цен реализации на культуры, при этом себестоимость осталась относительно стабильной.

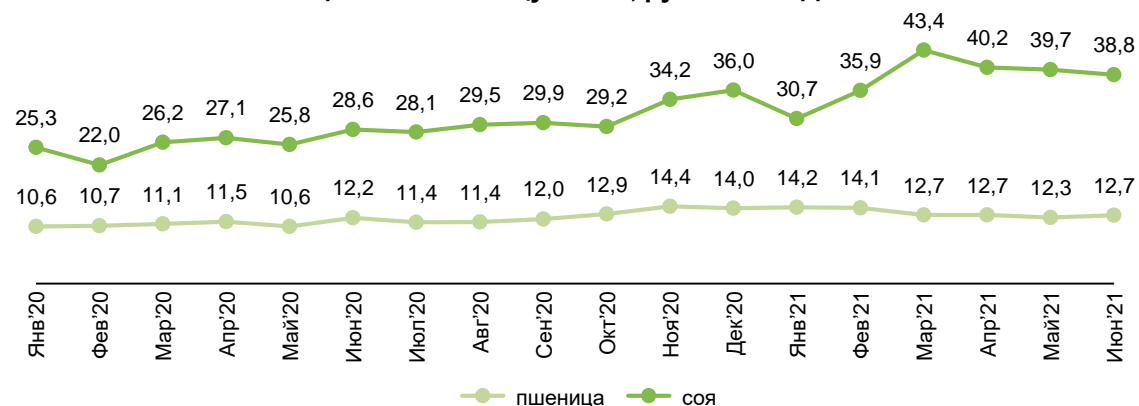
Сельское хозяйство: объемы продаж и средние цены реализации

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн				Средние цены реализации (без НДС), руб/кг			
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изменение		2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
озимая пшеница	218	36	182	505	12,5	11,6	0,9	8
соя	71	67	4	6	39,8	26,9	12,9	48
кукуруза	8	65	(57)	(88)	14,9	15,0	(0,1)	(1)
ячмень	4	28	(24)	(84)	11,9	9,5	2,4	26
подсолнечник	-	1	(1)	(100)	-	22,8	н/п	н/п

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



Цены на пшеницу и сою, руб/кг без НДС



Комментарии

Выручка (+3 885 млн руб., +49%):

Влияние на рост продаж по факторам:

- +3 116 млн руб. в результате роста объема продаж пшеницы;
- +2 833 млн руб. в результате роста цен на пшеницу, сою и подсолнечник;
- -2 105 млн руб. в результате снижения объемов продаж всех культур, за исключением пшеницы.

Скор. EBITDA (+3 729 млн руб., +175%, рентабельность +22 п.п.):

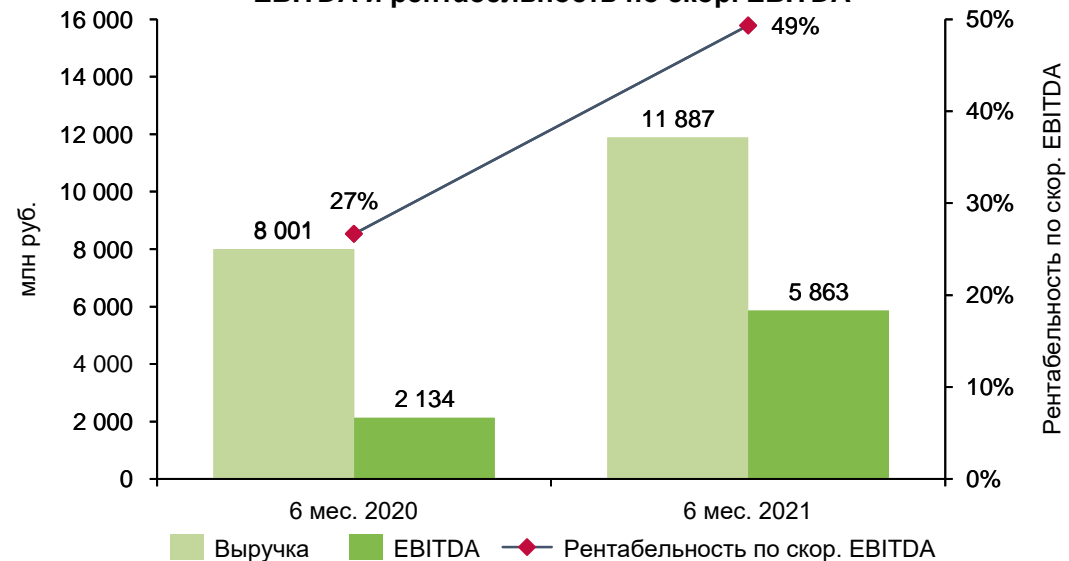
- Увеличение скор. EBITDA произошло в основном за счет роста цен реализации на культуры, при этом себестоимость осталась относительно стабильной

На 30 июня 2021 г. под контролем Группы находится земля площадью 688 тыс. га (642 тыс. га на 30 июня 2020 г.), в том числе 606 тыс. га культивируемых земель (559 тыс. га на 30 июня 2020 г.)

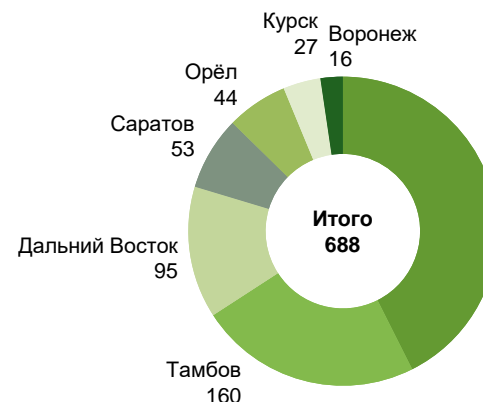
Сельское хозяйство: объемы продаж и средние цены реализации

Наименование	Объем продаж, тыс. тонн				Средние цены реализации на килограмм (без НДС)			
	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение		6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
пшеница	360	82	278	341	12,7	11,2	1,5	13
соя	143	188	(45,0)	(24)	40,6	25,6	15,0	59
кукуруза	58	73	(15,0)	(21)	13,2	14,8	(1,6)	(11)
ячмень	5	51	(46,0)	(90)	12,0	9,8	2,2	23
подсолнечник	8	18	(10)	(55)	39,2	20,1	19,1	95

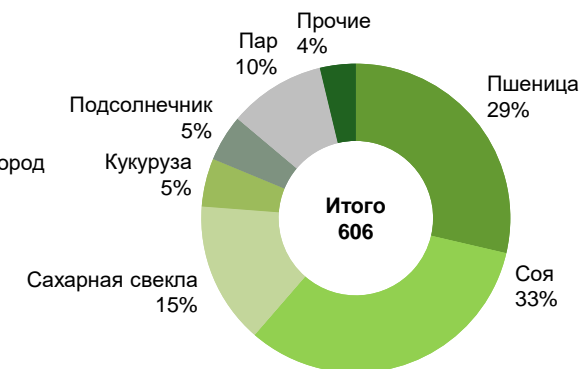
Сельское хозяйство: Выручка, скор. EBITDA и рентабельность по скор. EBITDA



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



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



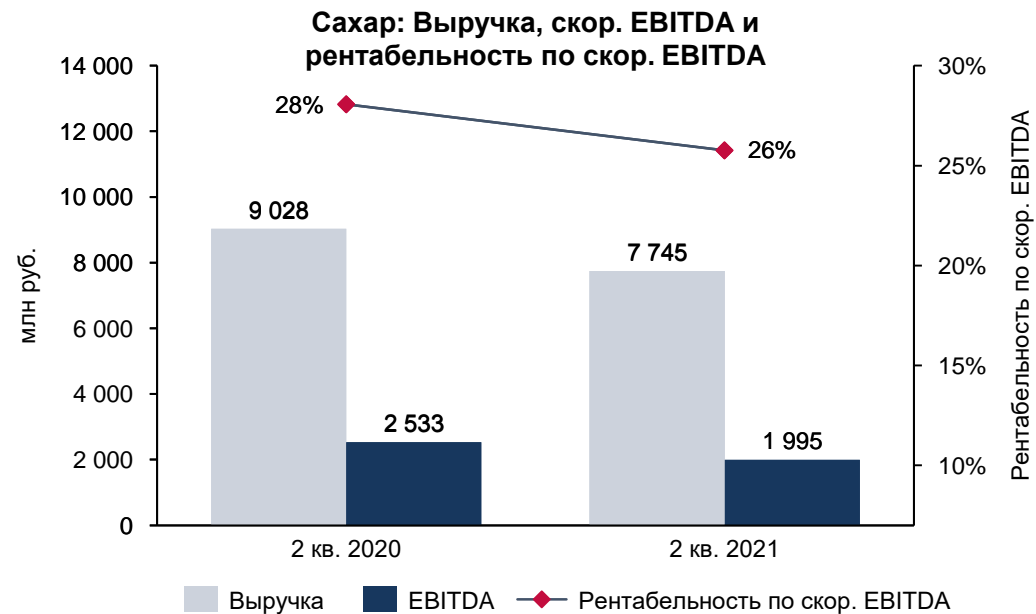
Комментарии

Выручка (-1 283 млн руб., -14%):

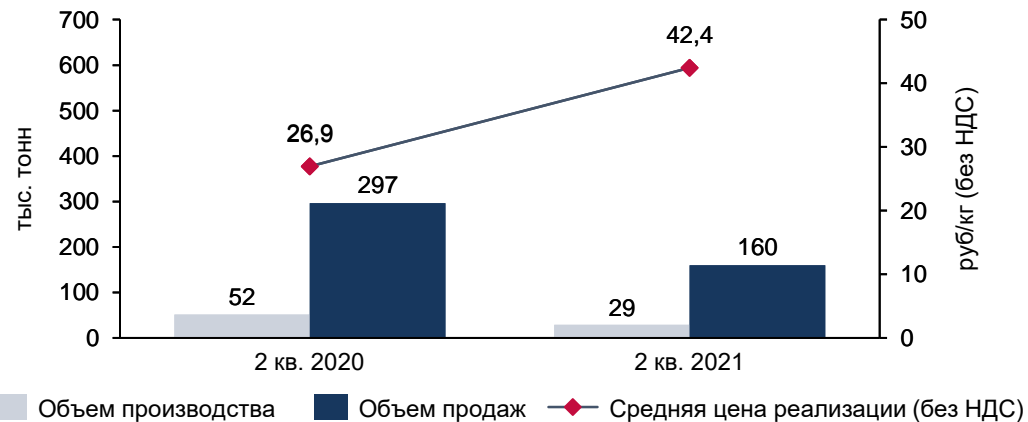
- Выручка уменьшилась в результате снижения объемов продаж на 46% (-3 681 млн руб.), которое было частично скомпенсировано ростом цен на 57% (+2 218 млн руб.);
- Средняя цена реализации сахара показала положительную динамику по сравнению с 2 кв. 2020 г., когда цены на рынке сахара России достигли минимального за 2014-2021 гг. значения. При этом, 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).

Скор. ЕBITDA (-538 млн руб., -21%, рентабельность -2 п.п.):

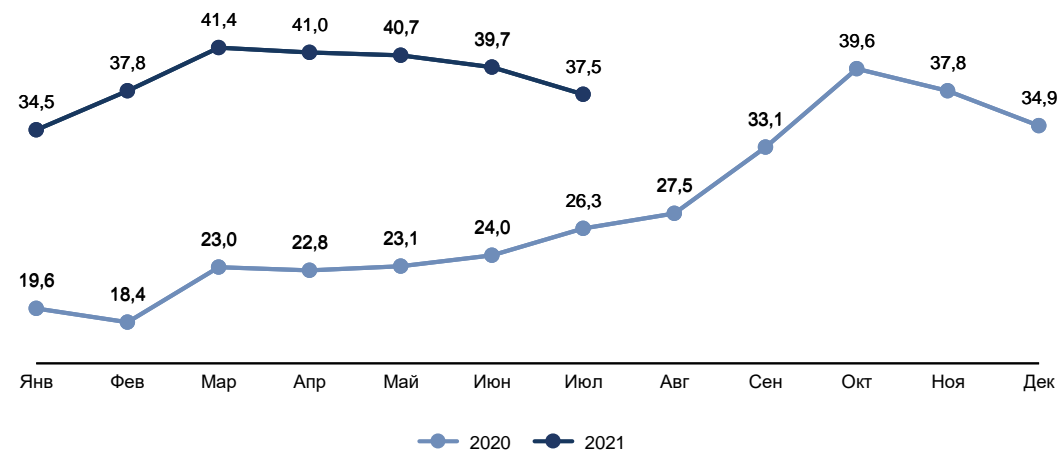
- Вклад существенного роста закупочных цен сахарной свеклы в сезоне 2020/2021 по сравнению с сезоном 2019/2020 в изменение рентабельности по скор. ЕBITDA превысил эффект от роста цен реализации сахара, что привело к квартальному снижению рентабельности сегмента.



Сахар: объем производства, продаж и цены реализации



Сахар: цена ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС



Комментарии

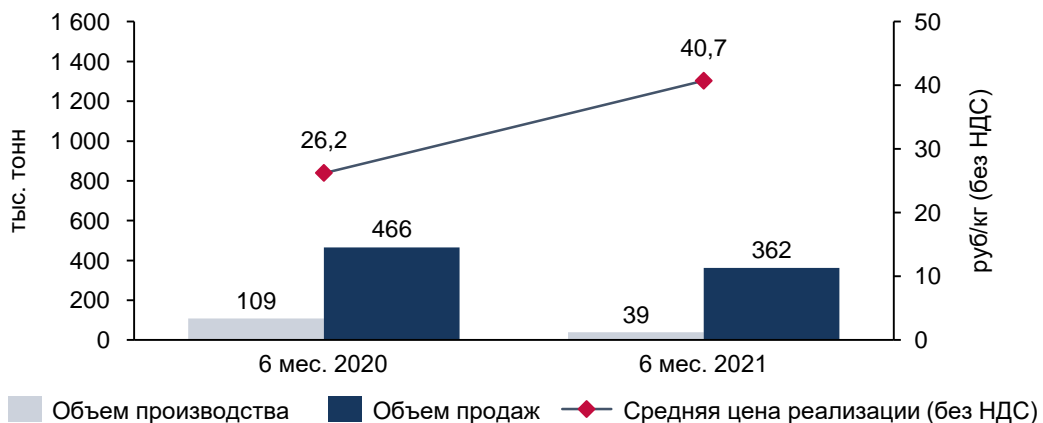
Выручка (+2 117 млн руб., +15%):

- Выручка увеличилась за счет роста цен (+5 090 млн руб.), частично скомпенсированного снижением объемов продаж на 22% (-2 697 млн руб.);
- Средняя цена реализации сахара показала положительную динамику по сравнению с 6 мес. 2020 г., когда цены на рынке сахара России достигли минимального за 2014-2021 гг. значения. При этом, 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);
- Рост продаж сахара частично скомпенсирован снижением продаж жома (ввиду низкого урожая сахарной свеклы) на 284 млн руб.

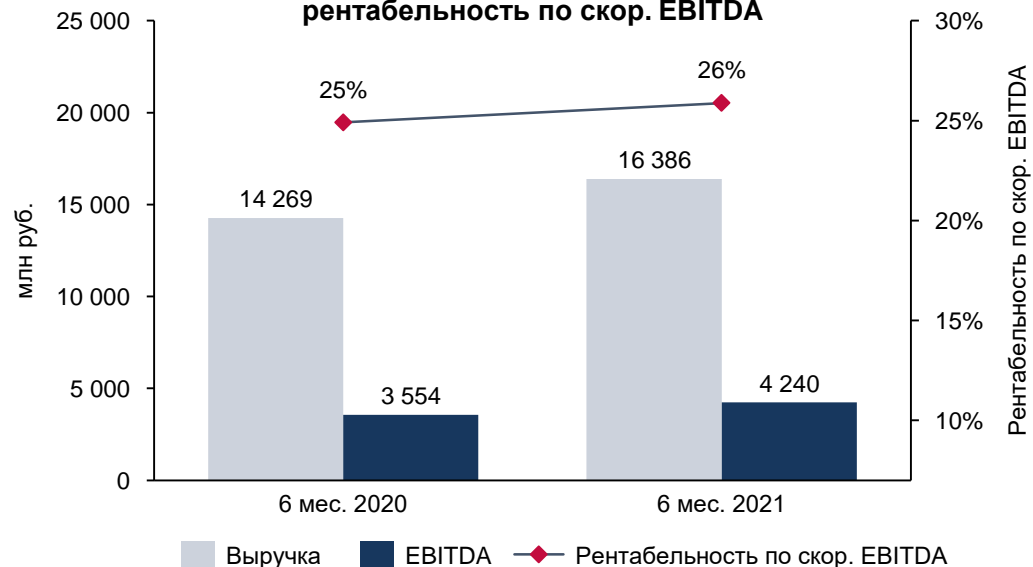
Скор. EBITDA (+686 млн руб., +19%, рентабельность +1 п.п.):

- Вклад роста цен реализации сахара в изменение рентабельности по скор. EBITDA превысил эффект от роста закупочных цен сахарной свеклы, что привело к увеличению рентабельности сегмента.

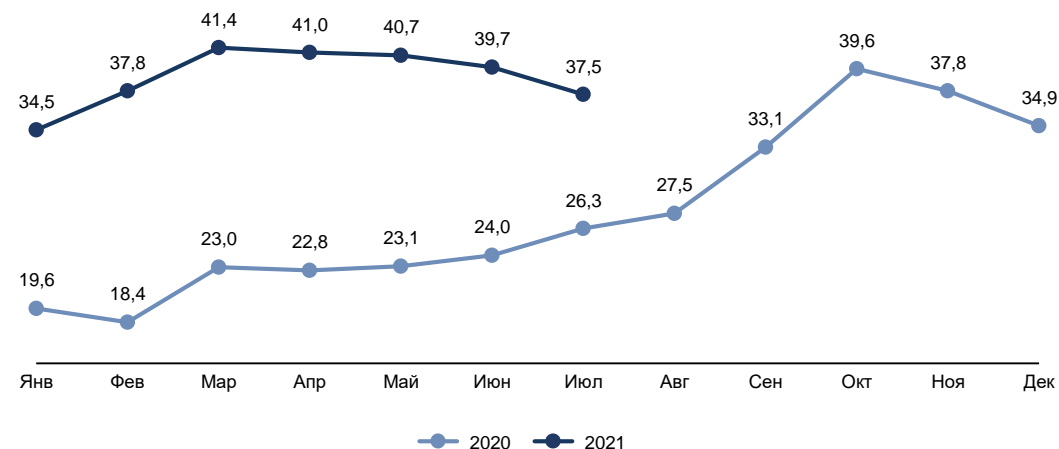
Сахар: объем производства, продаж и цены реализации



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



Сахар: цена ISCO-Краснодар, руб/кг без НДС



Комментарии

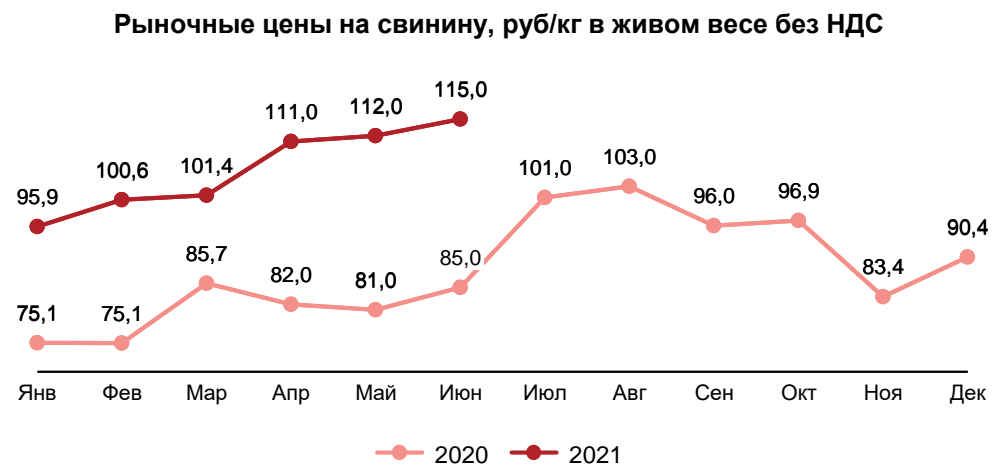
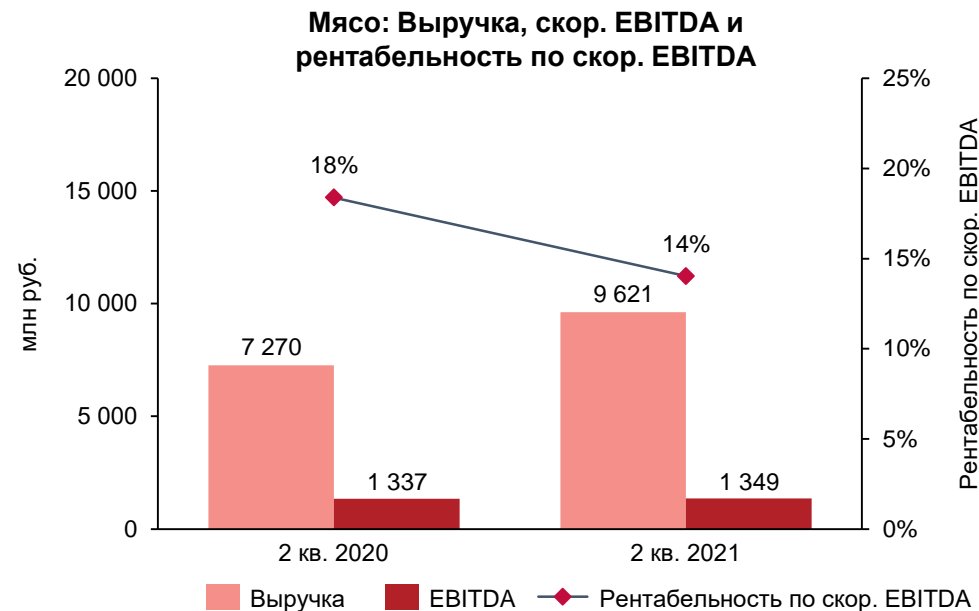
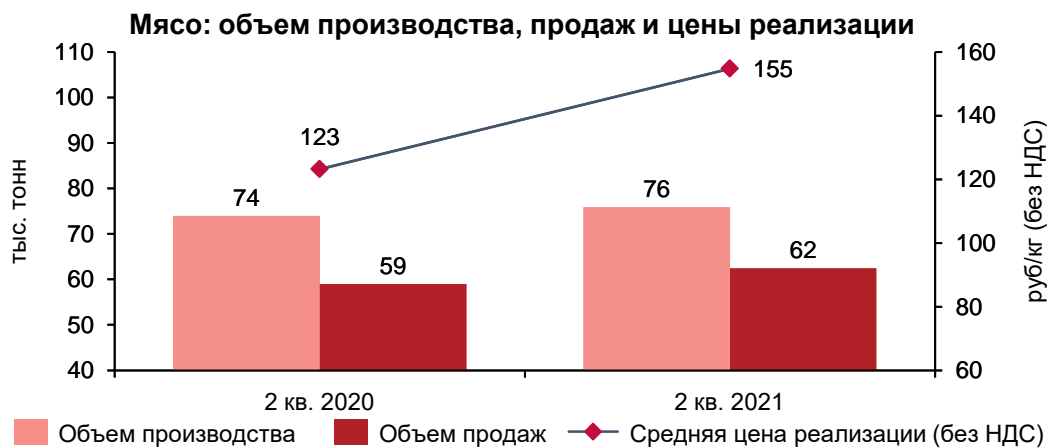
Выручка (+2 351 млн руб., +32%):

Влияние на рост выручки по факторам:

- +2 174 млн руб. в результате роста цен в 2 кв. 2021 г. на все категории мясных продуктов на +26%;
- +223 млн руб. вызван в основном ростом объемов продаж выбракованного живка.

Скор. ЕБИТДА (+12 млн руб., +1%, рентабельность -4 п.п.):

- +2 174 млн руб. в результате роста цен частично скомпенсировано ростом затрат на корм и ветеринарию (-1 480 млн руб.);
- - 318 млн руб. в результате запуска производства в Приморье;
- - 81 млн руб. расходов на маркетинг и коммерческие мероприятия;
- Снижение рентабельности по скор. ЕБИТДА связано с увеличением продаж живка в 2 кв. 2021 г.



Комментарии

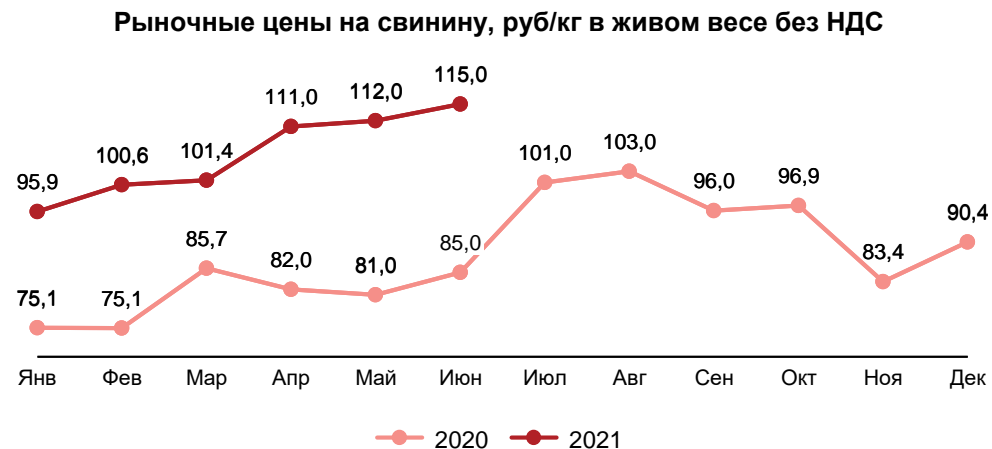
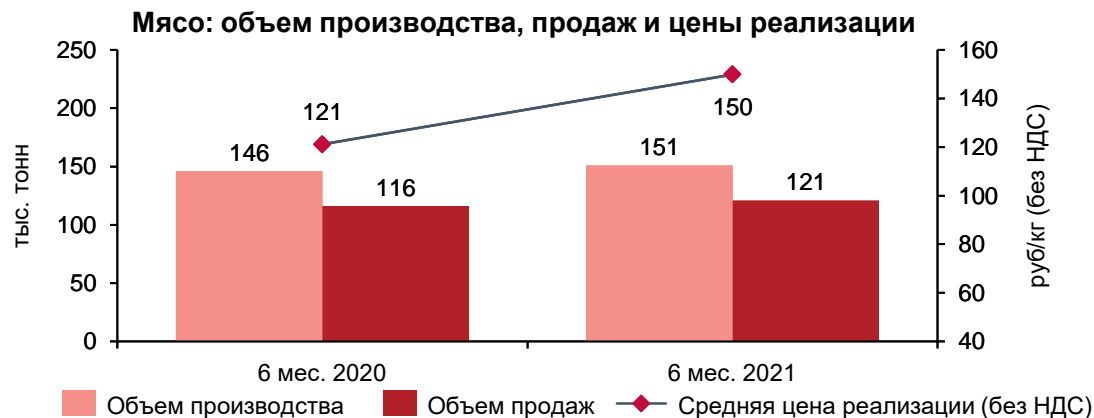
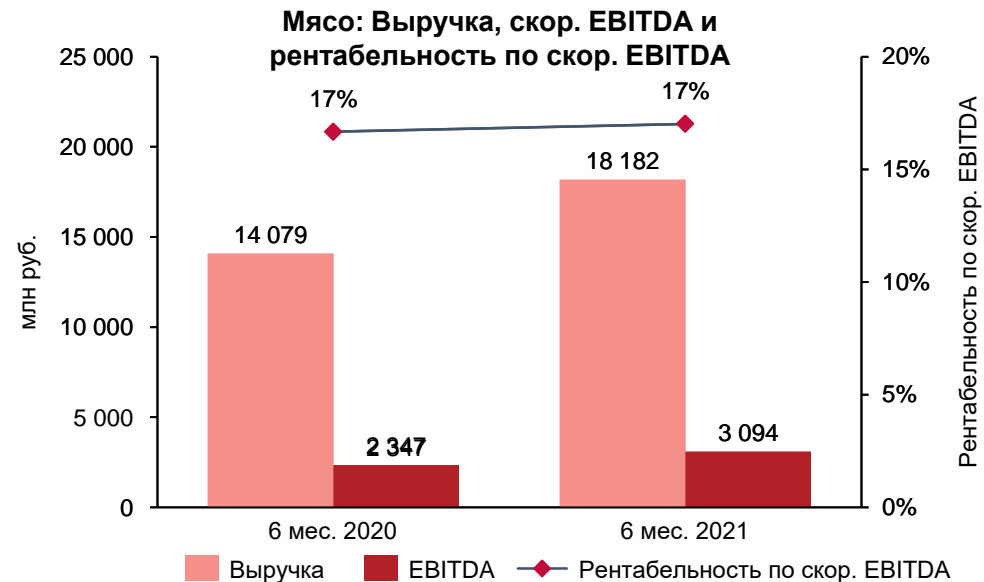
Выручка (+4 103 млн руб., +29%):

Влияние на рост выручки по факторам:

- +3 619 млн руб. в результате роста цен за 6 мес. 2021 г. на все категории мясных продуктов на +24%;
- +443 млн руб. за счет роста объемов продаж выбракованного живка и роста объемов производства живка на 3% благодаря выходу на полную мощность трех новых свинокомплексов в Тамбовской области.

скор. EBITDA (+747 млн руб., +32%, рентабельность +0 п.п.):

- +3 619 млн руб. в результате роста цен скомпенсировано ростом затрат на корм и ветеринарию (-2 342 млн руб.);
- - 468 млн руб. в результате запуска производства в Приморье ;
- -186 млн руб. в результате роста расходов на оплату труда нового персонала, в том числе управленческого;
- -145 млн руб. расходов на маркетинг и коммерческие мероприятия;
- +255 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.



РАЗДЕЛ 3

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



Описание	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение		2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%			Ед. изм.	%
Выручка	104 372	72 161	32 210	45	54 439	39 228	15 211	39
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(435)	4 410	(4 845)	(110)	1 591	4 324	(2 733)	(63)
Себестоимость продаж	(79 558)	(56 326)	(23 232)	(41)	(41 739)	(30 315)	(11 424)	(38)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(0)	11	(11)	(100)	-	11	(11)	(100)
Валовая прибыль	24 379	20 256	4 123	20	14 290	13 248	1 042	8
Коммерческие расходы	(4 318)	(4 588)	270	6	(2 455)	(2 485)	30	1
Общие и административные расходы	(4 641)	(3 682)	(959)	(26)	(2 577)	(1 673)	(904)	(54)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 033	1 244	(211)	(17)	275	680	(405)	(60)
Операционная прибыль/(убыток)	18 305	9 973	8 332	84	11 386	9 770	1 616	17
Процентные расходы	(2 507)	(2 582)	75	3	(1 213)	(1 235)	22	2
Процентные доходы	3 723	3 521	202	6	1 903	1 721	182	11
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(1)	(17)	16	92	(1)	(16)	15	93
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(163)	(1 351)	1 188	88	(143)	(211)	68	32
Прибыль до налогообложения	19 356	9 543	9 812	103	11 932	10 029	1 903	19
Расходы по налогу на прибыль	(1 755)	187	(1 942)	(1 040)	(858)	(637)	(220)	(35)
Прибыль за период	17 600	9 730	7 870	81	11 074	9 392	1 682	18
Итого совокупный доход за период	17 600	9 730	7 870	81	11 074	9 392	1 682	18
Прибыль, относимая на:								
Собственников ROS AGRO PLC	17 630	9 765	7 865	81	11 083	9 400	1 683	18
Неконтролирующую долю участия	(30)	(35)	5	15	(9)	(8)	(1)	(13)
Прибыль за период	17 600	9 730	7 870	81	11 074	9 392	1 682	18
Итого совокупный доход, относимый на:								
Собственников ROS AGRO PLC	17 630	9 765	7 865	81	11 083	9 400	1 683	18
Неконтролирующую долю участия	(30)	(35)	5	15	(9)	(8)	(1)	(13)
Итого совокупный доход за период	17 600	9 730	7 870	81	11 074	9 392	1 682	18

млн руб.

млн руб.

Шесть месяцев, закончившиеся 30 Июня 2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	16 386	18 182	11 887	61 569	396	(4 047)	104 372
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	1 267	248	-	-	(1 951)	(435)
Себестоимость продаж	(11 985)	(15 479)	(5 540)	(51 864)	(288)	5 598	(79 558)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 441)	(2 112)	(998)	(709)	(5)	(9)	(5 274)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-	-	-	-
Валовая прибыль/(убыток)	4 400	3 970	6 595	9 705	108	(400)	24 379
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(1 723)	(2 421)	(1 595)	(3 183)	(867)	830	(8 959)
Коммерческие расходы	(965)	(751)	(960)	(2 169)	(37)	563	(4 318)
Общие и административные расходы	(759)	(1 670)	(634)	(1 014)	(830)	266	(4 641)
<i>в том числе амортизация</i>	(35)	(317)	(111)	(132)	(63)	9	(650)
амортизация в составе коммерческих расходов	(5)	(3)	(15)	(53)	-	9	(67)
амортизация в составе общих и административных расходов	(30)	(314)	(96)	(80)	(63)	-	(583)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	49	720	87	136	15 548	(15 508)	1 033
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	84	256	133	103	-	-	576
<i>в том числе прочие поправки скорр. EBITDA (нерутинные операции)</i>	(38)	337	86	18	15 509	(15 220)	692
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	1 852	-	1 852
Операционная прибыль/(убыток)	2 726	2 269	5 087	6 658	16 642	(15 078)	18 305
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 476	2 429	1 110	842	68	-	5 924
Прочие поправки скорр. EBITDA (нерутинные операции)	38	(337)	(86)	(18)	(15 509)	15 220	(692)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(1 267)	(248)	-	-	1 951	435
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(1 852)	-	(1 852)
Скорректированная EBITDA	4 240	3 094	5 863	7 482	(653)	2 092	22 119

млн руб.

Шесть месяцев, закончившиеся 30 Июня 2020	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	14 269	14 079	8 001	36 732	289	(1 208)	72 161
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	594	3 512	-	-	305	4 410
Себестоимость продаж	(10 398)	(12 225)	(5 152)	(29 292)	(246)	986	(56 326)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 317)	(1 671)	(823)	(235)	(5)	(9)	(4 060)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	11	-	-	-	-	-	11
Валовая прибыль/(убыток)	3 882	2 449	6 360	7 440	43	82	20 256
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(1 777)	(1 339)	(1 597)	(3 269)	(729)	441	(8 270)
Коммерческие расходы	(1 090)	(559)	(978)	(2 207)	(22)	268	(4 588)
Общие и административные расходы	(686)	(781)	(619)	(1 062)	(707)	173	(3 682)
<i>в том числе амортизация</i>	(38)	(110)	(134)	(79)	(87)	9	(439)
амортизация в составе коммерческих расходов	(1)	(4)	(27)	(25)	-	9	(48)
амортизация в составе общих и административных расходов	(37)	(106)	(107)	(55)	(87)	-	(391)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	548	254	(80)	(171)	5 479	(4 786)	1 244
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	72	(0)	61	87	-	-	219
<i>в том числе прочие поправки скорр. EBITDA (нерутинные операции)</i>	453	204	(5)	(107)	5 500	(4 628)	1 417
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	(3 257)	-	(3 257)
Операционная прибыль/(убыток)	2 653	1 364	4 683	4 000	1 536	(4 263)	9 973
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 354	1 781	958	314	92	-	4 499
Прочие поправки скорр. EBITDA (нерутинные операции)	(453)	(204)	5	107	(5 500)	4 628	(1 417)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(594)	(3 512)	-	-	(305)	(4 410)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	3 257	-	3 257
Скорректированная EBITDA	3 554	2 347	2 134	4 421	(615)	61	11 902

в млн руб.

	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	19 356	9 543	9 812	103
<i>С корректировкой на:</i>				
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	5 924	4 499	1 425	32
Процентные расходы	3 774	3 357	417	12
Государственные субсидии	(2 167)	(1 307)	(861)	(66)
Процентные доходы	(3 723)	(3 521)	(202)	(6)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(17)	(46)	29	63
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	435	(4 410)	4 845	-
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(1 852)	3 257	(5 109)	-
Финансовые расходы по аренде	122	130	(8)	(6)
Признание отложенного дохода	(395)	(687)	292	43
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	1 000	366	634	173
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	73	(4)	77	-
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(96)	1 361	(1 458)	-
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	210	180	31	17
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	1	17	(16)	(92)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(34)	113	(148)	-
Изменение прочих резервов	571	63	508	804
Дивидендный доход	(377)	(187)	(191)	(102)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	(62)	(84)	22	26
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	22 742	12 641	10 101	80
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(1 908)	382	(2 291)	-
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(5 552)	984	(6 536)	-
Изменение запасов и биологических активов	(1 608)	5 128	(6 736)	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 214	619	1 595	258
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	6 097	(441)	6 538	-
Поступление денежных средств от операционной деятельности	21 984	19 313	2 671	14
Налог на прибыль уплаченный	(636)	(260)	(377)	(145)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	21 348	19 053	2 295	12

в млн руб.

	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(5 994)	(4 016)	(1 978)	(49)
Приобретение активов СолПро	(11 689)	-	(11 689)	-
Приобретение прочих нематериальных активов	(202)	(238)	36	15
Приобретение прав аренды земли	(26)	-	(26)	-
Поступления от продажи основных средств	175	80	96	120
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(228)	(809)	580	72
Приобретение ассоциированных компаний	(57)	(35)	(22)	(62)
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	104	-	104	-
Дивиденды полученные	377	187	191	102
Прочая инвестиционная деятельность	128	66	61	92
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(17 411)	(4 765)	(12 646)	(265)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление кредитов и займов	75 518	31 110	44 408	143
Погашение кредитов и займов	(10 206)	(42 937)	32 731	76
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(2 043)	(2 162)	119	6
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(10 667)	(3 217)	(7 450)	(232)
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 *	(281)	(2)	(280)	(15 196)
Погашение займов выданных *	7 808	697	7 111	1 021
Проценты полученные *	3 256	2 629	627	24
Поступления от государственных субсидий	869	545	325	60
(Погашения)/возмещения обязательств по аренде – основная сумма	(55)	(70)	15	22
Прочая финансовая деятельность	(46)	-	(46)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	36 373	(13 407)	49 780	-
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(102)	173	(275)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	40 208	1 054	39 154	3 716
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 867	2 171	9 696	447
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	52 075	3 224	48 850	1 515

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

	30 Июня 2021	31 Декабря 2020	млн руб.	
			Изменение	
			Ед. изм.	%
АКТИВЫ	360 051	276 149	83 902	30
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	52 075	11 867	40 208	339
Денежные средства, ограниченные к использованию	37	144	(107)	(75)
Краткосрочные инвестиции	42 301	19 584	22 717	116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 256	9 512	1 744	18
Предоплаты	2 868	2 941	(73)	(2)
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	512	646	(134)	(21)
Дебиторская задолженность по прочим налогам	11 059	5 507	5 552	101
Запасы и краткосрочные биологические активы	68 477	69 001	(525)	(1)
Итого оборотные активы	188 584	119 202	69 382	58
Внеоборотные активы				
Основные средства	100 195	87 519	12 676	14
Запасы, предназначенные для строительства	2 413	3 353	(940)	(28)
Актив в форме права пользования	6 875	6 935	(59)	(1)
Гудвилл	2 365	2 365	-	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	8 043	6 905	1 138	16
Долгосрочные биологические активы	3 303	2 528	775	31
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 528	42 692	(165)	(0)
Инвестиции в ассоциированные компании	314	258	57	22
Отложенные налоговые активы	4 351	3 566	784	22
Прочие нематериальные активы	637	620	18	3
Прочие внеоборотные активы	443	206	237	115
Итого внеоборотные активы	171 467	156 947	14 520	9
Итого активы	360 051	276 149	83 902	30

	30 Июня 2021	31 Декабря 2020	Изменение	
			Ед. изм.	%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	360 051	276 149	83 902	30
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	116 206	51 753	64 453	125
Текущая часть обязательств по аренде	926	944	(18)	(2)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 846	16 016	1 830	11
Резервы по прочим обязательствам	751	180	571	318
Обязательства по текущему налогу на прибыль	255	70	185	266
Кредиторская задолженность по прочим налогам	10 377	4 096	6 281	153
Итого краткосрочные обязательства	146 361	73 059	73 302	100
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	65 349	63 176	2 173	3
Государственные субсидии	8 652	8 537	115	1
Долгосрочная часть обязательства по аренде	4 755	4 856	(100)	(2)
Отложенные налоговые обязательства	2 071	487	1 583	325
Итого долгосрочные обязательства	80 827	77 055	3 772	5
Итого обязательства	227 188	150 114	77 074	51
Капитал				
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	105 043	98 185	6 858	7
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	132 893	126 034	6 858	5
Неконтролирующая доля участия	(30)	0	(30)	(70 860)
Итого капитал	132 863	126 034	6 829	5
Итого обязательства и капитал	360 051	276 149	83 902	30

млн руб.