

28 февраля 2022

Финансовые результаты ROS AGRO за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

28 февраля 2022 – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Русагро («Русагро»), ведущего российского вертикально интегрированного производителя диверсифицированных пищевых продуктов, сообщает финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Основные показатели за 12 месяцев 2021 г.

- Выручка за период составила 222 932 млн руб. (3 027 млн долларов США¹), увеличение на 63 961 млн руб. (+40%) по сравнению с 12 месяцами 2020 г.;
- Скорректированный показатель EBITDA² составил 48 060 млн руб. (653 млн долларов США), увеличение на 16 076 млн руб. (+50%) по сравнению с 12 месяцами 2020 г.;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA выросла с 20% за 12 месяцев 2020 г. до 22% за 12 месяцев 2021 г.;
- Чистая прибыль за период составила 41 434 млн руб. (563 млн долларов США), увеличение на 17 137 млн руб. (+71%);
- Чистый долг³ на 31 декабря 2021 г. составил 73 409 млн руб. (988 млн долларов США);
- Соотношение Чистый долг/ Скорректированный показатель EBITDA (LTM⁴) на 31 декабря 2021 г. равно 1,53х.

Тимур Липатов, генеральный директор «Русагро», прокомментировал финансовые результаты:

“ В 2021 г. Группа «Русагро» достигла впечатляющих результатов и смогла достичь рекорда по скорректированному показателю EBITDA за всю историю Компании. В 4 кв. 2021 г. выручка выросла во всех бизнес-направлениях. Рост выручки в том числе обусловлен положительной динамикой объемов реализации продукции Сахарного сегмента и сахарной свеклы и сои в Сельскохозяйственном сегменте.

В 4 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA вырос во всех бизнес-направлениях, за исключением Мясного бизнес-направления. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA улучшилась в Сельскохозяйственном бизнес-направлении (+7 п.п.) и в Сахарном бизнес-направлении (+7 п.п.) вследствие того, что рост показателя Выручка превысил соответствующий рост затрат. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA в Масложировом бизнес-направлении осталась на уровне 4 кв. 2020 года (+1 п.п.). Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA в Мясном бизнес-направлении снизилась вследствие увеличения расходов на корм и здравоохранение животных, а также дополнительных расходов, связанных с запуском производства в Приморье в Мясном сегменте (- 8 п.п.). ”

Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	222 932	158 971	63 961	40	65 356	50 209	15 147	30
Валовая прибыль¹	57 093	43 739	13 354	31	11 491	13 296	(1 805)	(14)
<i>Рентабельность по валовой прибыли %</i>	<i>26%</i>	<i>28%</i>	<i>(2) п.п.</i>		<i>18%</i>	<i>26%</i>	<i>(8) п.п.</i>	
Скор. EBITDA	48 060	31 984	16 076	50	17 338	11 789	5 549	47
<i>Рентабельность по скор. EBITDA %</i>	<i>22%</i>	<i>20%</i>	<i>2 п.п.</i>		<i>27%</i>	<i>23%</i>	<i>4 п.п.</i>	
Чистая прибыль за период^{2,3}	41 434	24 297	17 137	71	6 012	8 618	(2 606)	(30)
<i>Рентабельность по чистой прибыли %</i>	<i>19%</i>	<i>15%</i>	<i>4 п.п.</i>		<i>9%</i>	<i>17%</i>	<i>(8) п.п.</i>	

¹ Проведена корректировка к показателю Валовая прибыль за 9 месяцев и 3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г.: увеличение на 718 млн руб. по причине реклассификации дохода от оприходования излишков подсолнечника на элеваторах.

² На чистую прибыль за период влияет неденежный доход/ (расход) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции. Детали представлены в бизнес-секциях ниже.

³ Разница в переоценке операций с группой «Солнечные продукты» привела к увеличению Чистой прибыли за 4 кв.2020 г. на 2 846 млн руб. по сравнению с опубликованными ключевыми показателями финансовой деятельности. Чистая прибыль за 12 месяцев 2020 г не изменилась.

Ключевые финансовые показатели сегментов

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 Декабря 2021 г.	31 Декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 Декабря 2021 г.	31 Декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	222 932	158 971	63 961	40	65 356	50 209	15 147	30
<i>Сахар</i>	36 361	28 113	8 248	29	12 248	7 034	5 214	74
<i>Мясо</i>	39 628	32 434	7 194	22	11 170	9 588	1 583	16
<i>Сельское хозяйство</i>	41 881	34 348	7 534	22	23 170	19 596	3 574	18
<i>Масла и жиры</i>	125 237	79 726	45 510	57	31 278	25 173	6 105	24
<i>Прочие</i>	719	631	88	14	180	234	(53)	(23)
<i>Элиминация</i>	(20 894)	(16 281)	(4 613)	(28)	(12 690)	(11 416)	(1 276)	(11)
Валовая выручка, вкл.	57 093	43 739	13 354	31	11 491	13 296	(1 805)	(14)
<i>Сахар</i>	9 510	6 885	2 625	38	3 686	1 512	2 174	144
<i>Мясо</i>	5 513	4 377	1 135	26	(826)	(372)	(454)	(122)
<i>Сельское хозяйство</i>	25 717	18 870	6 847	36	5 615	9 614	(3 999)	(42)
<i>Масла и жиры</i>	16 381	15 179	1 202	8	3 543	3 809	(267)	(7)
<i>Прочие</i>	348	153	195	127	162	77	85	110
<i>Элиминация</i>	(376)	(1 725)	1 349	78	(689)	(1 344)	655	49
Скор. EBITDA, вкл.	48 060	31 984	16 076	50	17 338	11 789	5 549	47
<i>Сахар</i>	8 962	6 352	2 610	41	3 134	1 347	1 787	133
<i>Мясо</i>	5 895	6 473	(579)	(9)	860	1 539	(679)	(44)
<i>Сельское хозяйство</i>	23 251	15 191	8 060	53	13 780	10 176	3 604	35
<i>Масла и жиры</i>	12 786	9 375	3 411	36	2 719	2 008	712	35
<i>Прочие</i>	(2 092)	(1 300)	(792)	(61)	(337)	(206)	(131)	(64)
<i>Элиминация</i>	(742)	(4 107)	3 365	82	(2 818)	(3 075)	256	8
Рентабельность по скор. EBITDA, %	22%	20%	2 п.п.		27%	23%	4 п.п.	
<i>Сахар</i>	25%	23%	2 п.п.		26%	19%	7 п.п.	
<i>Мясо</i>	15%	20%	(5) п.п.		8%	16%	(8) п.п.	
<i>Сельское хозяйство</i>	56%	44%	12 п.п.		59%	52%	7 п.п.	
<i>Масла и жиры</i>	10%	12%	(2) п.п.		9%	8%	1 п.п.	

САХАРНЫЙ СЕГМЕНТ

За 12 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сахарного сегмента составил 8 962 млн руб. (+41% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 25% (+2 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Сахарного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. и 4 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сахарного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	36 361	28 113	8 248	29	12 248	7 034	5 214	74
Себестоимость продаж	(26 850)	(21 238)	(5 612)	(26)	(8 562)	(5 522)	(3 040)	(55)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	11	(11)	-	-	-	-	-
Валовая прибыль/(убыток)	9 510	6 885	2 626	38	3 686	1 512	2 174	144
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>26%</i>	<i>24%</i>	<i>2 п.п.</i>		<i>30%</i>	<i>21%</i>	<i>9 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(2 476)	(1 964)	(512)	(26)	(1 017)	(479)	(538)	(112)
Общие и административные расходы	(1 482)	(1 436)	(46)	(3)	(353)	(389)	35	9
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	677	602	75	12	181	(17)	197	-
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>577</i>	<i>180</i>	<i>397</i>	<i>221</i>	<i>150</i>	<i>107</i>	<i>42</i>	<i>39</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>106</i>	<i>425</i>	<i>(319)</i>	<i>(75)</i>	<i>35</i>	<i>(51)</i>	<i>86</i>	<i>-</i>
Операционная прибыль	6 229	4 088	2 142	52	2 496	628	1 868	297
Скор. EBITDA	8 962	6 352	2 610	41	3 134	1 347	1 787	133
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>25%</i>	<i>23%</i>	<i>2 п.п.</i>		<i>26%</i>	<i>19%</i>	<i>7 п.п.</i>	

За 12 месяцев 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. выручка Сахарного сегмента выросла на 29% – на 8 248 млн руб., так как рынок сахара показал положительную динамику за этот период. При этом, в первые 9 месяцев 2021 г. сахар в розничные сети России реализовывался по цене не выше 36 руб/кг с НДС на заводе за мешок белого сахара весом 50 кг. «Русагро» снизила объемы реализации сахара на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 769 тыс. тонн по причине сниженных остатков сахара на начало отчетного периода в 2021 г. по сравнению с 2020 г. В 4 кв. 2021 г. рост объема продаж связан с ростом объема производства (вызванного более высоким урожаем сахарной свеклы) и ограниченной емкостью хранения.

Дополнительно, рост *Выручки* Сахарного сегмента за 12 месяцев 2021 г. связан с ростом выручки от продажи услуг по упаковке и переработке сахарной свеклы на 526 млн руб. и с ростом выручки от продажи жома, мелассы и бетаина на 216 млн руб. Выручка от продажи гречневой и рисовой круп снизилась на 171 млн руб.

Себестоимость продаж за 12 месяцев 2021 г. возросла при сравнении с аналогичным периодом прошлого года по причине роста закупочной цены свеклы.

Производство и объем продаж сахара за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства сахара, тыс. тонн	791	764	27	4	583	484	99	20
Объем продаж, тыс. тонн	769	812	(43)	(5)	228	142	86	61

МЯСНОЙ СЕГМЕНТ

За 12 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Мясного сегмента составил 5 895 млн руб. (-9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 15% (-5 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Мясного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. и 4 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Мясного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	39 628	32 434	7 194	22	11 170	9 588	1 583	17
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(370)	(681)	311	46	(1 704)	(1 504)	(199)	(13)
Себестоимость продаж	(33 745)	(27 376)	(6 369)	(23)	(10 292)	(8 455)	(1 837)	(22)
Валовая прибыль/ (убыток)	5 513	4 377	1 135	26	(826)	(372)	(454)	(122)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>14%</i>	<i>13%</i>	<i>1 п.п.</i>		<i>(7)%</i>	<i>(4) %</i>	<i>(3) п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	5 883	5 059	825	16	878	1 132	(254)	(22)
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>15%</i>	<i>16%</i>	<i>(1) п.п.</i>		<i>8%</i>	<i>12%</i>	<i>(4) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(1 670)	(1 204)	(466)	(39)	(569)	(342)	(227)	(66)
Общие и административные расходы	(4 058)	(1 509)	(2 549)	(169)	(941)	(549)	(392)	(71)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 353	654	699	107	284	258	26	10
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>517</i>	<i>105</i>	<i>412</i>	<i>393</i>	<i>58</i>	<i>42</i>	<i>16</i>	<i>38</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>490</i>	<i>460</i>	<i>30</i>	<i>6</i>	<i>9</i>	<i>181</i>	<i>(172)</i>	<i>(95)</i>
Операционная прибыль	1 137	2 318	(1 180)	(51)	(2 052)	(1 005)	(1 047)	(104)
Скор. EBITDA	5 895	6 473	(579)	(9)	860	1 539	(679)	(44)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>15%</i>	<i>20%</i>	<i>(5) п.п.</i>		<i>8%</i>	<i>16%</i>	<i>(8) п.п.</i>	

Выручка Мясного сегмента выросла на 22% за 12 месяцев 2021 г. и на 17% в 4 кв. 2021 г. в сравнении с аналогичными периодами 2020 г. вследствие положительной рыночной динамики для всех категорий мясной продукции, кроме живка в 4 кв. 2021 г. Увеличение совокупного объема продаж на 1% за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 12 месяцами 2020 г. обусловлено ростом объемов производства на 1%, достигнутого благодаря выходу на полную мощность новых свинопунксов в Тамбовской области и запуску производства в Приморье.

Производство и объем продаж продуктов из свинины за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства свиней, тыс. тонн, в живом весе на убой	309	308	1	0	82	85	(3)	(4)
Объем продаж, тыс. тонн	249	248	1	0	67	71	(5)	(6)

Себестоимость продаж увеличилась на 23% за 12 месяцев 2021 г. и на 22% в 4 кв. 2021 г. в сравнении с аналогичными периодами 2020 г. в основном в связи с ростом расходов на корм и ветеринарию.

Чистый убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 12 месяцев 2021 г. сформировался в основном по причине превышения роста расходов над ростом справедливой стоимости свиней основного и товарного стада в течение отчетного периода по сравнению с аналогичными показателями на конец 2020 г.

Увеличение *Коммерческих расходов* за 12 месяцев 2021 г. в сравнении с аналогичным периодом прошлого года в основном связано с ростом затрат на рекламу и маркетинг.

Увеличение *Общих и административных расходов* за 12 месяцев 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. обусловлено в основном реализацией проекта по созданию кластера по производству свинины в Приморском крае.

Рост *Прочих операционных доходов* за 12 месяцев 2021 г. в сравнении с аналогичным периодом 2020 г. связан по большей части с возмещением части расходов на корм животных и расходов на страхование.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ СЕГМЕНТ

На 31 декабря 2021 г. под контролем «Русагро» находится земля площадью 688 тыс. гектаров (31 декабря 2020 г.: 641 тыс. гектаров).

За 12 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сельскохозяйственного сегмента составил 23 251 млн руб. (+53% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 56% (+12 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г. в сравнении с 12 месяцами и 4 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	41 881	34 348	7 534	22	23 170	19 596	3 574	18
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	2 610	3 583	(973)	(27)	(7 904)	(56)	(7 848)	(14 028)
Себестоимость продаж	(18 774)	(19 060)	286	2	(9 651)	(9 926)	275	3
Валовая прибыль/ (убыток)	25 717	18 870	6 847	36	5 615	9 614	(3 999)	(42)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>61%</i>	<i>55%</i>	<i>6 п.п.</i>		<i>24%</i>	<i>49%</i>	<i>(25) п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции</i>	<i>23 107</i>	<i>15 288</i>	<i>7 820</i>	<i>51</i>	<i>13 519</i>	<i>9 670</i>	<i>3 850</i>	<i>40</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>55%</i>	<i>45%</i>	<i>10 п.п.</i>		<i>58%</i>	<i>49%</i>	<i>9 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(1 935)	(2 370)	435	18	(856)	(918)	62	7
Общие и административные расходы	(1 461)	(1 363)	(98)	(7)	(439)	(414)	(25)	(6)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	598	460	139	30	494	458	36	8
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>546</i>	<i>299</i>	<i>247</i>	<i>83</i>	<i>305</i>	<i>188</i>	<i>117</i>	<i>62</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(38)</i>	<i>71</i>	<i>(109)</i>	<i>-</i>	<i>129</i>	<i>109</i>	<i>20</i>	<i>18</i>
Операционная прибыль	22 919	15 597	7 322	47	4 814	8 740	(3 925)	(45)
Скор. EBITDA	23 251	15 191	8 060	53	13 780	10 176	3 604	35
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>56%</i>	<i>44%</i>	<i>12 п.п.</i>		<i>59%</i>	<i>52%</i>	<i>7 п.п.</i>	

За 12 месяцев 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 22% до 41 881 млн рублей. Рост был в том числе вызван большим объемом продаж сахарной свеклы и пшеницы, что было частично скомпенсировано снижением объема реализации ячменя, кукурузы и подсолнечника. При этом, Себестоимость продаж и Общие и административные расходы остались на уровне аналогичного периода прошлого года.

Повышенные объемы продаж пшеницы за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. связаны с тем, что руководство компании в 2020 г. приняло решение сдвинуть сроки реализации на 2021 г., в то время как урожай 2019 г. в основном был реализован в 2019 г. Урожай 2021 г. был в большем объеме продан в 2021 г.

Рост объема продаж сахарной свеклы за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 12 месяцами 2020 г. вызван высокой урожайностью сахарной свеклы в 2021 г.

В 4 кв. 2021 г. по сравнению с 4 кв. 2020 г. *Выручка* Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 18% до 23 170 млн рублей. Эффект от роста объемов продаж сахарной свеклы и сои в 4 кв. 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года был частично скомпенсирован эффектом от падения объемов продаж пшеницы, ячменя, кукурузы и подсолнечника.

Снижение объема продаж пшеницы в 4 кв. 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года было вызвано решением менеджмента в 2021 г. о продаже продукции после уборки в 3 кв. 2021 г.

Повышение объема реализации сои в 4 кв. 2021 г. по сравнению с 4 кв. 2020 г. вызвано решением менеджмента о продаже продукции после уборки в 4 кв. 2021 г. в связи с благоприятными рыночными условиями.

Объемы продаж в разрезе культур за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

тыс. тонн	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
сахарная свекла	3 589	2 952	637	22	2 869	2,120	749	35
пшеница	768	653	115	17	184	386	(202)	(52)
соя	330	331	(1)	(0)	169	97	72	73
кукуруза	71	149	(78)	(52)	14	57	(43)	(76)
подсолнечник	59	78	(19)	(24)	51	59	(1)	(13)
ячмень	10	122	(112)	(91)	4	30	(26)	(88)

Чистая прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции зависит от сумм переоценки в переходящих остатках запасов на начало и на конец отчетного периода. Рост переоценки в остатках запасов, если сравнивать конец и начало отчетного периода, выше в 2020 г., чем в 2021 г.

Чистый убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции больше за 4 кв. 2021 г., чем за 4 кв. 2020 г. в связи с реализацией прибыли от переоценки урожая до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, которая была признана в первые 9 месяцев 2021 г. В 4 кв. 2020 г. убыток при реализации урожая этого года был скомпенсирован дополнительной прибылью от переоценки собранных культур в связи с ростом справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в 4 кв. 2020 г.

Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции и его последующая реализация не оказывают влияния на сумму скорректированного показателя EBITDA.

Коммерческие расходы за 12 месяцев 2021 г. снизились по сравнению с аналогичным периодом за прошлый год, что было в основном вызвано изменением канала продаж сои, экспорт за 12 месяцев 2020 г. сменился на внутренний рынок за 12 месяцев 2021 г.

Рост *Прочих операционных расходов* за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 12 месяцами 2020 г. связан по большей части с компенсацией операционных расходов.

МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ

За 12 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Масложирового сегмента составил 12 786 млн руб. (+36% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 10% (-2 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. и 4 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 12 месяцев и 4 кв. 2021 г.

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31	31	Ед. изм.	%	31	31	Ед. изм.	%
	декабря 2021 г.	декабря 2020 г.			декабря 2021 г.	декабря 2020 г.		
Выручка	125 237	79 726	45 510	57	31 278	25 173	6 105	24
Себестоимость продаж	(108 856)	(64 547)	(44 308)	(69)	(27 735)	(21 363)	(6 372)	(30)
Валовая прибыль/ (убыток)	16 381	15 179	1 202	8	3 543	3 809	(267)	(7)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>13%</i>	<i>19%</i>	<i>(6) n.n.</i>		<i>11%</i>	<i>15%</i>	<i>(4) n.n.</i>	
Коммерческие расходы	(5 488)	(4 915)	(573)	(12)	(2 097)	(1 836)	(261)	(14)
Общие и административные расходы	(1 975)	(1 816)	(159)	(9)	(553)	(321)	(231)	(72)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(726)	(533)	(193)	(36)	(349)	(334)	(15)	(5)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>496</i>	<i>347</i>	<i>149</i>	<i>43</i>	<i>190</i>	<i>107</i>	<i>83</i>	<i>78</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(1 368)</i>	<i>(732)</i>	<i>(636)</i>	<i>(87)</i>	<i>(756)</i>	<i>(445)</i>	<i>(311)</i>	<i>(70)</i>
Операционная прибыль	8 192	7 915	277	3	544	1 318	(774)	(59)
Скор. EBITDA	12 786	9 375	3 411	36	2 719	2 008	712	35
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>10%</i>	<i>12%</i>	<i>(2) n.n.</i>		<i>9%</i>	<i>8%</i>	<i>1 n.n.</i>	

В 2021 г. финансовые результаты сегмента «Молочные продукты» включены в Масложировой сегмент в результате объединения двух бизнес-направлений. Сравнительные данные за прошлые периоды скорректированы соответственно.

Объемы продаж третьим сторонам за 12 месяцев 2021 г. и 4 кв. 2021 г.

тыс. тонн	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31	31	Ед. изм.	%	31	31	Ед. изм.	%
	декабря 2021 г.	декабря 2020 г.			декабря 2021 г.	декабря 2020 г.		
шрот	582	589	(7)	(1)	139	146	(7)	(5)
масло наливом	391	384	7	2	71	98	(27)	(27)
промышленные жиры	335	310	25	8	96	91	5	6
сухие сывороточные смеси	15	15	-	6	4	4	-	14
потребительская масложировая продукция	325	341	(16)	(5)	91	94	(3)	(4)
потребительская молочная продукция	14	13	1	9	4	3	-	11

Выручка Масложирового сегмента за 12 месяцев 2021 г. в сравнении с аналогичным периодом 2020 г. увеличилась на 57% – до 125 237 млн рублей, что частично обусловлено ростом объема продаж промышленных жиров, масла наливом и потребительской молочной продукции.

Цена реализации бутилированного подсолнечного масла в розничные сети в России в первые 9 месяцев 2021 г. составила не более 95 руб/л с НДС на заводе.

Себестоимость продаж за 12 месяцев 2021 г. в сравнении с 12 месяцами 2020 г. возросла вследствие повышения стоимости сырья, включая подсолнечник, масло наливом и пальмовое масло.

Рост *Коммерческих расходов* связан с введением Правительством РФ с сентября 2021 г. экспортных пошлин.

Изменение *Прочих операционных расходов* связано в основном с негативной динамикой курсовых разниц за 12 месяцев 2020 г. и ростом резерва по сомнительным долгам за 12 месяцев 2021 г.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ПОТОКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО*)

Ключевые показатели консолидированного потока денежных средств в соответствии с методологией управленческого учета

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Ед. изм.	%
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе	30 733	12 117	18 616	154	(1 522)	(12 560)	11 037	88
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	46 821	31 899	14 923	47	16 509	11 528	4 981	43
<i>Изменения оборотного капитала</i>	(12 409)	(17 748)	5 340	30	(15 876)	(23 041)	7 165	31
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе	(41 276)	(13 494)	(27 782)	(206)	(4 198)	(3 627)	(570)	(16)
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(13 770)	(14 066)	296	2	(4 955)	(3 976)	(979)	(25)
<i>Приобретение активов группы «Солнечные продукты»</i>	(28 735)	0	(28 735)	-	-	-	-	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	45 387	10 892	34 494	317	(4 721)	18 512	(23 233)	-
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(248)	180	(429)	-	(62)	(111)	49	44
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	34 595	9 696	24 899	257	(10 502)	2 214	(12 717)	-

(*) Детали в Приложении 4

Поток поступающих денежных средств, соответствующих погашению займов и процентов в результате покупки активов группы «Солнечные продукты», включен в строку «Чистая сумма денежных средств», использованных в финансовой деятельности.

Ключевые инвестиции в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, в течение 12 месяцев 2021 г. в сумме 8 052 млн рублей (12 месяцев 2020 г.: 8 750 млн рублей) связаны со строительным проектом Мясного сегмента на Дальнем Востоке. Инвестиции в Масложировом сегменте в сумме 2 058 млн руб. (12 месяцев 2020 г.: 1 784 млн рублей), Сельскохозяйственном сегменте в сумме 2 660 млн рублей (12 месяцев 2020 г.: 2 038 млн рублей) и Сахарном сегменте в сумме 1 000 млн рублей (12 месяцев 2020 г.: 1 494 млн рублей), в основном относятся к приобретению машин и оборудования для поддержания и обновления производственных фондов.

Долг и управление ликвидностью

в млн руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	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
Скор. EBITDA (LTM⁴)	48 060	31 984	16 076	50
Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)	1,53	2,15	(0,6) п.п.	
Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)	48 314	32 435	15 879	49
Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)⁵	1,52	2,12	(0,6) п.п.	

Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.	Год, закончившийся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31	31	Ед. изм.	%	31	31	Ед. изм.	%
	декабря 2021 г.	декабря 2020 г.			декабря 2021 г.	декабря 2020 г.		
Чистые процентные	(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 доходы/(расходы) для целей бизнеса, 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
Общая сумма чистых финансовых доходов/(расходов)	2 405	500	1 905	381	592	1 098	(506)	(46)

Чистый долг вырос при сравнении остатков на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. в результате роста краткосрочных кредитов и займов.

В течение 12 месяцев 2021 г. «Русагро» продолжила участие в государственной программе субсидирования сельскохозяйственного сектора. В том числе, «Русагро» продолжила получать кредиты в банках со сниженными процентными ставками в рамках программы государственной поддержки. В соответствии с данной программой, государство предоставляет банкам компенсацию утерянного дохода по кредитам со сниженными процентными ставками, которые предоставляются банками производственным компаниям сельскохозяйственного сектора. В учете в соответствии с МСФО за 12 месяцев 2021 г. данные кредиты учтены по своей балансовой стоимости без корректировки до преобладающей рыночной ставки. Разница между номинальной и рыночной ставками в случае целевых кредитов, полученных для финансирования инвестиционных проектов, отражена в составе государственных субсидий в отчете о финансовом положении, а для кредитов общего назначения – в составе процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Чистый финансовый доход вырос до 2 405 млн руб. за 12 месяцев 2021 г. по сравнению с 500 млн руб. за 12 месяцев 2020 г. вследствие отрицательной динамики убытков от курсовых разниц за 12 месяцев 2020 г. и увеличения процентного дохода по банковским депозитам за 12 месяцев 2021 г., частично скомпенсированного снижением процентного дохода по займам группе компаний «Солнечные продукты».

(1) Курс валют, используемый для перевода сумм доходов, расходов и прибылей в рублевом выражении в доллары США, представляет собой средний официальный курс Центрального Банка за соответствующий период. Для целей перевода балансовых остатков в доллары использовался официальный курс валют Центрального Банка на отчетную дату.

(2) Скорректированный показатель EBITDA (Скор. EBITDA) определен как операционная прибыль без учета (i) амортизации в составе операционной прибыли, (ii) чистой прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, (iii) нерoutine операций в составе прочих операционных доходов/расходов, нетто, (iv) вознаграждения, основанного на акциях, (v) резерва под обесценение займов выданных (детальный расчет Скор. EBITDA представлен в Приложении 2). Скор. EBITDA не является показателем финансовой деятельности в соответствии с МСФО. Данный показатель не должен рассматриваться в качестве альтернативы прибыли за период для целей оценки операционной деятельности или же денежного потока от операционной деятельности для целей оценки ликвидности. Наш расчет Скор. EBITDA может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому сопоставимость может быть ограничена. Мы считаем, что Скор. EBITDA представляет полезную для инвесторов информацию, поскольку является показателем наших сильных качеств и функционирования текущих бизнес операций, включая нашу способность финансировать дискреционные расходы, такие как капитальные затраты, приобретение дочерних компаний и прочих инвестиций, а также нашу способность принимать на себя долговые обязательства и расходы по ним.

(3) «Русагро» определяет чистый долг как сумму краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, банковских векселей и облигаций, удерживаемых для продажи.

(4) LTM – Сокращение для “Last twelve months” – Последние двенадцать месяцев.

(5) Начиная с 2020 года, часть прочих операционных доходов и расходов (рутинные операции) была включена в расчет Скор. EBITDA. Показатели 2021 г. и 2020 г., рассчитанные с использованием логики предыдущих периодов (исключая прочие операционные доходы/расходы), показаны в таблице выше Долг и управление ликвидностью и при анализе тенденций изменения Чистый долг/ LTM EBITDA для сравнительных целей.

ПРИМЕЧАНИЕ:

ROS AGRO PLC (LSE, MOEX: AGRO) – холдинговая компания Группы Русагро, ведущего российского производителя пищевых продуктов с вертикально интегрированными операциями по следующим направлениям:

Сельское хозяйство:

На текущий момент «Русагро» контролирует один из самых обширных банков земель среди российских сельскохозяйственных производителей. Земли площадью 688 тыс. гектаров под контролем «Русагро» находятся в высоко плодородном регионе чернозема России (в Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Орловской областях), в Саратовской области и на Дальнем Востоке в Приморье. Земли и производственные площадки стратегически находятся в одних областях для целей оптимизации эффективности и минимизации расходов на логистику. «Русагро» является одним из крупнейших производителей сахарной свеклы в России, но Группа также производит пшеницу и кукурузу, подсолнечник и соевые бобы. Данные продукты частично потребляются Мясным и Масложировым сегментами, поддерживая синергетический эффект и снижая риск изменчивости цен.

Масла и жиры:

«Русагро» является ведущим производителем сырого подсолнечного масла и потребительского маргарина, а также вторым крупнейшим производителем промышленных жиров и майонеза в России, продаваемых под одиннадцатью ключевыми брендами: ЕЖК, «Щедрое Лето», «Мечта Хозяйки», зонтичный бренд «Я люблю готовить» (включающий «Московский Провансаль», «Новосибирский Провансаль» и «Саратовский Провансаль»), «Россиянка» и «Саратовский Сливочный», «Бенефитто», «Маслава» и «Лето Красно» (红色夏日), продаваемый в Китае. «Русагро» также производит сухие промышленные смеси, сыры, масло и сливки, продаваемые под тремя брендами: «Милье», «Сырная Культура» и «Я люблю готовить». «Русагро» владеет четырьмя маслоэкстракционными заводами и двумя масложировыми комбинатами и управляет двумя заводами по переработке молока, находящимися в аренде. Собственное производство подсолнечного и соевого масла позволяет контролировать источник растительного масла как сырья, необходимого для целей производства масложировой продукции.

Сахар:

«Русагро» является одним из ведущих российских производителей сахара (№2 в производстве сахара в России и №1 на рынке кускового сахара), производящий сахар из сахарной свеклы на девяти производственных площадках в четырех регионах. Группа производит белый и коричневый сахар под брендами «Русский Сахар», «Чайкоффский», Mon Safe и «Брауни». Сахарный сегмент вертикально интегрирован, сахарная свекла поставляется Сельскохозяйственным сегментом «Русагро», обеспечивающим бесперебойную поставку сырья. В составе Сахарного сегмента также ведется производство и продажа гречневой и рисовой круп под брендом «Теплые традиции».

Мясо:

«Русагро» является третьим крупнейшим производителем свинины в России. В составе «Русагро» функционируют крупные коммерческие свиноккомплексы, соответствующие высоким стандартами биоконтроля, племенные фермы, производства комбикорма, убойные цеха и заводы по переработке мяса в Тамбовской и Белгородской областях и на Дальнем Востоке. Начиная с 2016 года, Русагро реализует розничную продукцию под собственным брендом «Слово Мясника».

КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК

Руководство «Русагро» организует конференц-звонок для инвесторов и аналитиков по финансовым результатам за 12 месяцев и 4 кв. 2021 г.

Детали звонка:

Дата: 28 февраля 2021

Время: 10:00 AM (Москва) / 07:00 AM (Лондон)

Тема: Финансовые результаты ROS AGRO PLC за 12 месяцев и 4 кв. 2021 г.

Пароль: 043773

Zoom: <https://ib-translations.zoom.us/j/88086186455?pwd=YUtyTlcxREtoSitwSWpCK2ZSWDIVUT09>

ПРОГНОЗНЫЕ УТВЕРЖДЕНИЯ

Данное сообщение включает утверждения, которые являются или могут рассматриваться как прогнозные утверждения. Данные прогнозные утверждения не относятся к историческим или текущим событиям, или же к какой-либо будущей финансовой или операционной деятельности Группы.

По своей сути, прогнозные утверждения подвержены риску и неопределенности, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам будущего, некоторые из которых не подконтрольны Группе «Русагро». В результате, фактические результаты в будущем могут отличаться существенно от планов и ожиданий, изложенных в прогнозных утверждениях.

Группа не несет обязательств в отношении публикации результатов пересмотра каких-либо прогнозных утверждений, который может произойти в силу изменений ожиданий, или же для целей отражения событий или обстоятельств, возникших после даты выпуска данного документа.

Контакты:

Светлана Кузнецова

Директор по связям с инвесторами и устойчивому развитию

Телефон: +7 495 363 1661,

E-mail: ir@rusagrogroup.ru

Приложение 1. Консолидированный отчет о совокупном доходе за год и за три месяца, закончившиеся 31 декабря 2021 (в тыс. руб.)

	Год, закончившийся 31 декабря		Три месяца, закончившиеся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Выручка	222 932 439	158 971 035	65 356 350	50 208 835
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3 409 309	5 890 447	(7 160 698)	461 484
Себестоимость продаж	(169 248 281)	(121 132 658)	(46 704 627)	(37 374 419)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5)	10 552	-	-
Валовая прибыль	57 093 462	43 739 376	11 491 025	13 295 900
Коммерческие расходы	(10 475 137)	(9 760 841)	(4 053 794)	(3 252 990)
Общие и административные расходы	(10 975 898)	(7 377 449)	(2 653 301)	(1 891 956)
Восстановление резерва /(резерв) под обесценение займов	4 574 481	(5 070 598)	924 914	(1 813 877)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	2 334 177	2 293 017	1 132 615	1 110 454
Операционная прибыль	42 551 085	23 823 505	6 841 459	7 447 531
Процентные расходы	(5 498 991)	(4 804 995)	(1 496 062)	(1 084 823)
Процентные доходы	8 610 888	7 164 816	2 303 114	2 585 844
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(1 630)	(15 698)	732	279
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(705 356)	(1 844 130)	(215 617)	(352 567)
Прибыль до налогообложения	44 955 996	24 323 498	7 433 626	8 596 264
Расходы по налогу на прибыль	(3 522 144)	(26 771)	(1 421 872)	22 142
Прибыль за период	41 433 852	24 296 727	6 011 754	8 618 406
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, не переносимые впоследствии в состав прибылей и убытков:</i>				
Прибыли и убытки от инвестиций в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	56 556	-	56 556
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу	-	(7 070)	-	(7 070)
Итого совокупный доход за период	41 433 852	24 346 213	6 011 754	8 667 892
Прибыль, относимая на:				
Собственников ROS AGRO PLC	41 477 865	24 359 786	6 036 405	8 641 489
Неконтролирующую долю участия	(44 013)	(63 059)	(24 651)	(23 083)
Прибыль за период	41 433 852	24 296 727	6 011 754	8 618 406
Итого совокупный доход, относимый на:				
Собственников ROS AGRO PLC	41 477 865	24 409 272	6 036 405	8 690 975
Неконтролирующую долю участия	(44 013)	(63 059)	(24 651)	(23 083)
Итого совокупный доход за период	41 433 852	24 346 213	6 011 754	8 667 892
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	1 541,57	905,39	224,35	321,17

Приложение 2. Информация по сегментам за 2021 г. (в тыс. руб.)

12 месяцев 2021 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	36 360 566	39 628 064	41 881 010	125 236 601	719 452	(20 893 254)	222 932 439
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(370 486)	2 609 949	-	-	1 169 846	3 409 309
Себестоимость продаж	(26 850 141)	(33 744 934)	(18 773 771)	(108 855 523)	(371 867)	19 347 955	(169 248 281)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(2 766 162)</i>	<i>(3 965 508)</i>	<i>(2 547 072)</i>	<i>(2 877 234)</i>	<i>(9 186)</i>	<i>(85 607)</i>	<i>(12 250 769)</i>
Чистая прибыль/ (убыток) от торговли деривативами	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Валовая прибыль/(убыток)	9 510 425	5 512 639	25 717 188	16 381 078	347 585	(375 453)	57 093 462
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(3 958 396)	(5 728 548)	(3 396 730)	(7 463 073)	(2 646 176)	1 741 888	(21 451 035)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(72 862)</i>	<i>(910 976)</i>	<i>(357 854)</i>	<i>(348 591)</i>	<i>(90 102)</i>	<i>85 607</i>	<i>(1 694 778)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	677 174	1 353 391	598 467	(726 058)	27 175 376	(26 744 173)	2 334 177
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>576 559</i>	<i>516 862</i>	<i>546 424</i>	<i>495 720</i>	-	-	<i>2 135 565</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>105 924</i>	<i>489 812</i>	<i>(37 563)</i>	<i>(1 368 049)</i>	<i>27 067 942</i>	<i>(25 805 013)</i>	<i>453 053</i>
Восстановление резерва /(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	4 574 481	-	4 574 481
Операционная прибыль/(убыток)	6 229 203	1 137 482	22 918 925	8 191 947	29 451 266	(25 377 738)	42 551 085
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 839 024	4 876 484	2 904 926	3 225 825	99 288	-	13 945 547
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(105 924)	(489 812)	37 563	1 368 049	(27 067 942)	25 805 013	(453 053)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	370 486	(2 609 949)	-	-	(1 169 846)	(3 409 309)
Восстановление резерва под обесценение займов	-	-	-	-	(4 574 481)	-	(4 574 481)
Скорректированная EBITDA*	8 962 303	5 894 640	23 251 465	12 785 821	(2 091 869)	(742 571)	48 059 789

* Не является показателем, определенным МСФО

Приложение 2 (продолжение). Информация по сегментам за 2020 г. (в тыс. руб.)

12 месяцев 2020 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	28 112 519	32 434 214	34 347 506	79 726 251	631 108	(16 280 563)	158 971 035
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(681 302)	3 582 520	-	-	2 989 229	5 890 447
Себестоимость продаж	(21 238 160)	(27 375 635)	(19 059 850)	(64 547 430)	(477 625)	11 566 042	(121 132 658)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(2 605 853)</i>	<i>(3 716 132)</i>	<i>(2 861 216)</i>	<i>(542 826)</i>	<i>(10 639)</i>	<i>(75 387)</i>	<i>(9 812 053)</i>
Чистая прибыль/ (убыток) от торговли деривативами	10 552	-	-	-	-	-	10 552
Валовая прибыль/(убыток)	6 884 911	4 377 277	18 870 176	15 178 821	153 483	(1 725 292)	43 739 376
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(3 399 788)	(2 713 324)	(3 732 770)	(6 730 675)	(1 704 354)	1 142 621	(17 138 290)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(83 738)</i>	<i>(218 146)</i>	<i>(386 864)</i>	<i>(184 327)</i>	<i>(184 305)</i>	<i>75 387</i>	<i>(981 993)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	602 466	653 934	459 868	(533 103)	15 582 175	(14 472 323)	2 293 017
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>179 564</i>	<i>104 836</i>	<i>299 020</i>	<i>347 210</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>930 630</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>425 102</i>	<i>459 983</i>	<i>71 372</i>	<i>(732 371)</i>	<i>15 526 199</i>	<i>(13 936 656)</i>	<i>1 813 629</i>
Восстановление резерва /(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	(5 070 598)	-	(5 070 598)
Операционная прибыль/(убыток)	4 087 589	2 317 887	15 597 274	7 915 043	8 960 706	(15 054 994)	23 823 505
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 689 591	3 934 278	3 248 080	727 153	194 944	-	10 794 046
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(425 102)	(459 983)	(71 372)	732 371	(15 526 199)	13 936 656	(1 813 629)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	681 302	(3 582 520)	-	-	(2 989 229)	(5 890 447)
Резерв под обесценение займов	-	-	-	-	5 070 598	-	5 070 598
Скорректированная EBITDA*	6 352 078	6 473 484	15 191 462	9 374 567	(1 299 951)	(4 107 567)	31 984 073

* Не является показателем, определенным МСФО

Приложение 3. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г. (в тыс. руб.)

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	46 462 179	11 866 798
Денежные средства, ограниченные к использованию	47	143 637
Краткосрочные инвестиции	21 001 760	19 583 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 558 401	9 512 286
Предоплаты	5 414 032	2 941 224
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 532 726	646 162
Дебиторская задолженность по прочим налогам	8 321 193	5 506 675
Запасы и краткосрочные биологические активы	77 509 033	69 001 368
Итого оборотные активы	172 799 371	119 201 673
Внеоборотные активы		
Основные средства	119 159 412	87 519 088
Запасы, предназначенные для строительства	1 604 570	3 353 330
Актив в форме права пользования	7 346 538	6 934 567
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7 355 467	6 905 003
Долгосрочные биологические активы	2 744 863	2 528 128
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 527 657	42 692 320
Инвестиции в ассоциированные компании	359 782	257 782
Отложенные налоговые активы	4 835 268	3 566 168
Прочие нематериальные активы	1 144 057	619 793
Прочие внеоборотные активы	79 125	205 793
Итого внеоборотные активы	189 521 681	156 946 914
Итого активы	362 321 052	276 148 587
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	108 748 840	51 753 475
Обязательство по аренде	1 130 831	943 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 440 635	16 016 138
Резервы	494 709	179 796
Обязательства по текущему налогу на прибыль	464 471	69 546
Кредиторская задолженность по прочим налогам	7 454 558	4 096 199
Итого краткосрочные обязательства	133 734 044	73 059 013
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	63 975 025	63 175 720
Государственные субсидии	9 325 530	8 536 899
Обязательство по аренде	5 535 014	4 855 508
Отложенные налоговые обязательства	1 876 244	487 049
Итого долгосрочные обязательства	80 711 813	77 055 176
Итого обязательства	214 445 857	150 114 189
Капитал		
Акционерный капитал	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	26 964 479	26 964 479
Прочие резервы	1 363 177	1 363 177
Нераспределенная прибыль	120 080 307	98 185 038
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	147 929 625	126 034 356
Неконтролирующая доля участия	(54 430)	42
Итого капитал	147 875 195	126 034 398
Итого обязательства и капитал	362 321 052	276 148 587

Приложение 4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	44 955 996	24 323 498
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	13 945 546	10 794 046
Процентные расходы	10 566 994	6 448 154
Государственные субсидии	(7 846 960)	(3 216 290)
Процентные доходы	(8 610 888)	(7 164 816)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	4 424	(335 640)
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(3 409 309)	(5 890 447)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(4 574 481)	5 070 598
Финансовые расходы по аренде	591 558	580 276
Результат досрочного погашения займов	-	131 363
Признание отложенного дохода	(552 748)	(993 558)
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	1 240 531	732 238
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	824 151	13 592
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(59 354)	1 698 846
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	272 407	188 536
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	1 630	15 698
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(1)	-
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	26 084	(29 620)
Изменение прочих резервов	314 918	179 796
Дивидендный доход	(754 538)	(560 568)
Убыток от выбытия прочих активов	256 144	-
Доход от погашения прав требования к группе «Солнечные продукты»	(515 233)	-
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	144 326	(87 031)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	46 821 197	31 898 671
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(6 377 712)	(1 920 133)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(2 814 518)	(1 157 275)
Изменение запасов и краткосрочных биологических активов	(6 577 388)	(15 169 512)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	82 068	(209 572)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	3 278 845	708 164

Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Поступление денежных средств от операционной деятельности	34 412 492	14 150 343
Налог на прибыль уплаченный	(3 679 541)	(2 033 327)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	30 732 951	12 117 016
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств, включая приобретение активов группы «Солнечные продукты»	(42 029 048)	(12 405 295)
Приобретение прочих нематериальных активов	(1 042 618)	(418 808)
Приобретение прав аренды земли	(68 772)	(86 729)
Поступления от продажи основных средств	896 286	687 757
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(476 322)	(1 660 923)
Приобретение ассоциированных компаний	(102 000)	(92 712)
Приобретение прочих инвестиций	(19 083)	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	140 894	(143 454)
Дивиденды полученные	754 600	560 568
Поступления от продажи прочих активов	217 591	-
Поступления от продажи прочих инвестиций	18 000	-
Прочая инвестиционная деятельность	434 632	65 938
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(41 275 840)	(13 493 658)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	107 856 022	77 932 773
Погашение кредитов и займов	(52 668 951)	(65 389 365)
Выплата процентов	(4 591 935)	(4 196 451)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(18 000 000)	-
Покупка облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев*	-	(197 523)
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев *	220 282	-
Приобретение займов выданных*	(2 256 313)	(13 829)
Погашение займов выданных*	22 959 494	1 012 854
Проценты полученные*	8 786 038	4 808 803
Поступления от государственных субсидий	2 879 218	2 192 483
Приобретение неконтролирующей доли участия	(66 000)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 417 565)	(5 134 426)
Погашения обязательств по аренде – основная сумма	(335 167)	(123 044)
Прочая финансовая деятельность	21 631	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	45 386 754	10 892 275
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(248 484)	180 386

Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	34 595 381	9 696 019
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 866 798	2 170 779
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	46 462 179	11 866 798

(*) Для целей соответствия методологии Группы по расчету чистого долга инвестиции в финансовые активы, относящиеся к финансовой деятельности, представлены в составе Потокa денежных средств от финансовой деятельности в управленческом учете Группы.