

## Финансовые результаты ROS AGRO за 1 кв. 2021 г.

**17 мая 2021 г.** – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Русагро («Русагро»), ведущего российского производителя диверсифицированных пищевых продуктов с вертикально интегрированными бизнес процессами, сообщает финансовые результаты за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 г.

### ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 1 КВ. 2021 Г.

- Выручка за период составила 49 933 млн руб. (671 млн долларов США<sup>1</sup>), увеличение на 17 000 млн руб. (+52%) по сравнению с 1 кв. 2020 г.;
- Скорректированный показатель EBITDA<sup>2</sup> составил 11 169 млн руб. (150 млн долларов США), увеличение на 6 164 млн руб. (+123%) по сравнению с 1 кв. 2020 г.;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA возросла с 15% за 1 кв. 2020 г. до 22% за 1 кв. 2021 г.;
- Чистая прибыль за период составила 6 526 млн руб. (88 млн долларов США), увеличение на 3 486 млн руб. (+115%);
- Чистый долг<sup>3</sup> на 31 марта 2021 г. составил 61 927 млн руб. (818 млн долларов США);
- Соотношение Чистый долг/Скорректированный показатель EBITDA (LTM<sup>4</sup>) на 31 марта 2021 г. равно 1,62х.

Максим Басов, член Совета директоров ROS AGRO PLC, Генеральный директор «Русагро», прокомментировал финансовые результаты:

«В 1 кв. 2021 г. «Русагро» продемонстрировала рост скорректированного показателя EBITDA, подкрепленный увеличением выручки, во всех ключевых бизнес сегментах. Рост выручки был вызван положительной динамикой объемов продаж (за исключением масложировой продукции) и цен реализации. Следуя своей миссии «Сделаем жизнь людей больше и лучше», «Русагро» присоединилась к рыночной инициативе по предоставлению россиянам доступных продуктов питания и ограничила свои цены на сахар и бутилированное подсолнечное масло в рознице, при одновременном удержании объемов продаж данных продуктов на уровне не ниже 1 кв. 2020 г. Таким образом, цена реализации сахара в розничные сети в России не превышала 36 руб/кг с НДС на заводе за мешок белого сахара весом 50 кг, а цена реализации бутилированного подсолнечного масла не превышала 95 руб/л с НДС на заводе.

Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA «Русагро» в 1 кв. 2021 г. возросла в Сельскохозяйственном, Сахарном и Мясном сегментах несмотря на отрицательное влияние роста цен на сахарную свеклу в Сахарном сегменте и увеличение расходов на корм и ветеринарию в Мясном сегменте. Рентабельность Масложирового сегмента снизилась на 1 п.п. вследствие увеличения себестоимости продаж, обусловленного более высокими ценами на подсолнечник и пальмовое масло, а также объединения с низко-маржинальным сегментом «Молочный продукты».

## Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
<b>Выручка</b>	<b>49 933</b>	<b>32 933</b>	<b>17 000</b>	<b>52</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>10 089</b>	<b>7 008</b>	<b>3 080</b>	<b>44</b>
Рентабельность по валовой прибыли	20%	21%	(1) н.п.	
<b>Скор. EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>11 169</b>	<b>5 006</b>	<b>6 164</b>	<b>123</b>
Рентабельность по скор. EBITDA	22%	15%	7 н.п.	
<b>Чистая прибыль за период<sup>2</sup></b>	<b>6 526</b>	<b>3 041</b>	<b>3 486</b>	<b>115</b>
Рентабельность по чистой прибыли	13%	9%	4 н.п.	

<sup>1</sup> Скорректированный показатель EBITDA за 1 кв. 2020 г. был снижен на 157 млн руб. в результате процедуры переоценки, проведенной на конец года.

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

## Ключевые финансовые показатели сегментов

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
<b>Выручка, вкл.</b>	<b>49 933</b>	<b>32 933</b>	<b>17 000</b>	<b>52</b>
Сахар	8 641	5 241	3 400	65
Мясо	8 561	6 809	1 752	26
Сельское хозяйство	5 960	4 424	1 536	35
Масла и жиры	27 690	17 137	10 553	62
Прочие	172	118	53	45
Элиминация	(1 090)	(796)	(294)	(37)
<b>Валовая прибыль, вкл.</b>	<b>10 089</b>	<b>7 008</b>	<b>3 080</b>	<b>44</b>
Сахар	2 304	1 216	1 088	90
Мясо	1 961	1 159	802	69
Сельское хозяйство	1 533	1 130	403	36
Масла и жиры	4 301	3 494	807	23
Прочие	54	5	49	1 004
Элиминация	(64)	5	(69)	-
<b>Скор. EBITDA, вкл.</b>	<b>11 169</b>	<b>5 006</b>	<b>6 164</b>	<b>123</b>
Сахар	2 245	1 021	1 224	120
Мясо	1 745	1 010	734	73
Сельское хозяйство	3 026	1 319	1 708	129
Масла и жиры	3 114	2 008	1 106	55
Прочие	(317)	(399)	82	21
Элиминация	1 357	47	1 309	2 756
<b>Рентабельность по скор. EBITDA</b>	<b>22%</b>	<b>15%</b>	<b>7 н.п.</b>	
Сахар	26%	19%	7 н.п.	
Мясо	20%	15%	5 н.п.	
Сельское хозяйство	51%	30%	21 н.п.	
Масла и жиры	11%	12%	(1) н.п.	

## САХАРНЫЙ СЕГМЕНТ

В 1 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сахарного сегмента составил 2 245 млн руб. (+120% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 26% (+7 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Сахарного сегмента за 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

### Финансовые результаты Сахарного сегмента за 1 кв. 2021 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	8 641	5 241	3 400	65
Себестоимость продаж	(6 336)	(4 025)	(2 311)	(57)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-
<b>Валовая прибыль</b>	<b>2 304</b>	<b>1 216</b>	<b>1 088</b>	<b>90</b>
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>27%</i>	<i>23%</i>	<i>4 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(475)	(511)	36	7
Общие и административные расходы	(360)	(349)	(12)	(3)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто <i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	57	72	(15)	(21)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 526</b>	<b>428</b>	<b>1 098</b>	<b>256</b>
<b>Скор. EBITDA</b>	<b>2 245</b>	<b>1 021</b>	<b>1 224</b>	<b>120</b>
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>26%</i>	<i>19%</i>	<i>7 п.п.</i>	

В 1 кв. 2021 г. по сравнению с 1 кв. 2020 г. *выручка* Сахарного сегмента выросла на 65% – до 8 641 млн руб. «Русагро» увеличила объемы реализации сахара на 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 202 тыс. тонн, в том числе благодаря росту объема отгрузок сахара в розничные сети в России. Средняя цена реализации сахара показала положительную динамику по сравнению с 1 кв. 2020 г., когда цены на рынке сахара России достигли минимального за 1 кв. 2010-2021 гг. значения. При этом, продажи сахара в розничные сети России реализовывались по цене не выше 36 руб/кг с НДС на заводе за мешок белого сахара весом 50 кг.

Рост выручки от продаж сахара был частично компенсирован снижением выручки от продаж жомы на 305 млн руб. и гречки на 177 млн руб.

### Производство, объем продаж и цена реализации сахара в 1 кв. 2021 г.

	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства сахара, тыс. тонн	9	57	(47)	(83)
Объем продаж, тыс. тонн	202	169	33	19
Средняя цена реализации, руб/кг, без НДС	39,3	24,9	14,4	58

*Себестоимость продаж* в 1 кв. 2021 г. возросла в меньшей степени нежели *выручка* при сравнении с аналогичным периодом прошлого года, поскольку рост закупочной цены на сахарную свеклу при сравнении сезонов-2020/2021 с 2019/2020 был ниже чем увеличение цены реализации сахара при сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

## МЯСНОЙ СЕГМЕНТ

В 1 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Мясного сегмента составил 1 745 млн руб. (+73% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 20% (+5 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Мясного сегмента за 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

### Финансовые результаты Мясного сегмента за 1 кв. 2021 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	8 561	6 809	1 752	26
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	820	428	392	92
Себестоимость продаж	(7 420)	(6 078)	(1 342)	(22)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 961</b>	<b>1 159</b>	<b>802</b>	<b>69</b>
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>23%</i>	<i>17%</i>	<i>6 п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	<i>1 141</i>	<i>731</i>	<i>410</i>	<i>56</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>13%</i>	<i>11%</i>	<i>2 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(330)	(204)	(126)	(62)
Общие и административные расходы	(670)	(459)	(212)	(46)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	496	143	353	247
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>200</i>	<i>-</i>	<i>200</i>	<i>-</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>136</i>	<i>69</i>	<i>67</i>	<i>96</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 457</b>	<b>639</b>	<b>817</b>	<b>128</b>
<b>Скор. EBITDA</b>	<b>1 745</b>	<b>1 010</b>	<b>734</b>	<b>73</b>
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>20%</i>	<i>15%</i>	<i>5 п.п.</i>	

В 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. *выручка* Мясного сегмента возросла на 26% до 8 561 млн руб. вследствие роста цен реализации на продукции свиноводства на 22% при одновременном увеличении совокупного объема продаж на 2%, обусловленного повышением объемов производства на 4%, достигнутого благодаря выходу на полную мощность новых свинокомплексов в Тамбовской области.

## Производство, объем продаж и цена реализации мясной продукции в 1 кв. 2021 г.

	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства свиней, тыс. тонн в живом весе	75	72	3	4
Объем продаж, тыс. тонн	58	57	1	2
Средняя цена реализации, руб/кг, без НДС	144,7	119,0	26	22

*Себестоимость продаж* увеличилась на 22% в 1 кв. 2021 г. в основном в связи с ростом расходов на корм и ветеринарию.

*Чистый доход от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции* в 1 кв. 2021 г. сформировался в основном по причине роста рыночных цен на живых свиней в течение отчетного периода в сравнении с рыночными ценами на конец 2020 г. и соответствующего увеличения справедливой стоимости живка в исходящем остатке.

Увеличение *коммерческих расходов* в 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. в основном связано с ростом затрат на маркетинг.

Увеличение *общих и административных расходов* в 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. в основном обусловлено реализацией проекта по созданию кластера по производству свинины в Приморском крае.

Рост *прочего операционного дохода* в 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. связан с оказанием услуг хранения на зерновом элеваторе в Приморье, а также с возмещением части расходов на корм животных.

## СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ СЕГМЕНТ

На 31 марта 2020 г. под контролем «Русагро» находится земля площадью 635 тыс. гектаров (31 марта 2020 г.: 643 тыс. гектаров). В 1 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сельскохозяйственного сегмента составил 3 026 млн руб. (+129% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 51% (+21 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

### Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 1 кв. 2021 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	5 960	4 424	1 536	35
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(1 652)	(447)	(1 205)	(270)
Себестоимость продаж	(2 776)	(2 847)	72	3
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 533</b>	<b>1 130</b>	<b>403</b>	<b>36</b>
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>26%</i>	<i>26%</i>	<i>0 п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки сельхоз. продукции</i>	<i>3 185</i>	<i>1 577</i>	<i>1 608</i>	<i>102</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>53%</i>	<i>36%</i>	<i>17 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(435)	(480)	45	9
Общие и административные расходы	(296)	(315)	19	6
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	47	(82)	129	-
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>22</i>	<i>(50)</i>	<i>72</i>	<i>-</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>849</b>	<b>253</b>	<b>596</b>	<b>236</b>
<b>Скор. EBITDA</b>	<b>3 026</b>	<b>1 319</b>	<b>1 708</b>	<b>129</b>
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>51%</i>	<i>30%</i>	<i>21 п.п.</i>	

В 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. *выручка* Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 35% – до 5 960 млн руб. вследствие роста цен реализации всех культур, за исключением кукурузы, который был частично компенсирован снижением объемов продаж сои, ячменя и подсолнечника.

**Объемы продаж в разрезе культур в 1 кв. 2021 г.**

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
пшеница	143	46	97	212
соя	72	121	(49)	(41)
кукуруза	50	8	42	529
подсолнечник	8	17	(9)	(54)
ячмень	-	23	(23)	(98)

**Цены реализации в разрезе культур в 1 кв. 2021 г.**

руб. за килограмм, без НДС	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
пшеница	13,0	10,9	2,1	19
соя	41,3	24,9	16,4	66
кукуруза	13,0	13,0	-	-
подсолнечник	39,2	19,9	19,3	97
ячмень	13,2	10,1	3,1	31

*Чистый убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции* в 1 кв. 2021 г. и 1 кв. 2020 г. представляет собой реализацию прибыли от переоценки урожая, которая была признана в финансовой отчетности предшествовавшего года и оставалась нереализованной в остатках запасов на конец года.

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

*Прочие нетто неоперационные доходы/(расходы)* увеличились в результате роста доходов от выбытия основных средств на 16 млн руб. в сравнении с предыдущим годом, доходом от курсовых разниц в сумме 2 млн руб. в 1 кв. 2021 г. в сравнении с расходом от курсовых разниц в сумме 55 млн руб. в 1 кв. 2020 г., а также восстановления резерва по судебным делам в 1 кв. 2021 г.



## МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ

В 1 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Масложирового сегмента составил 3 114 млн руб. (+55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 11% (-1 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Масложирового сегмента за 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

### Финансовые результаты Масложирового сегмента за 1 кв. 2021 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	27 690	17 137	10 553	62
Себестоимость продаж	(23 389)	(13 643)	(9 746)	(71)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 301</b>	<b>3 494</b>	<b>807</b>	<b>23</b>
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>16%</i>	<i>20%</i>	<i>(4) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(905)	(1 023)	118	12
Общие и административные расходы	(444)	(566)	122	22
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	63	114	(51)	(45)
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>113</i>	<i>166</i>	<i>(54)</i>	<i>(32)</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 014</b>	<b>2 018</b>	<b>996</b>	<b>49</b>
<b>Скор. EBITDA</b>	<b>3 114</b>	<b>2 008</b>	<b>1 106</b>	<b>55</b>
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>11%</i>	<i>12%</i>	<i>(1) п.п.</i>	

В 1 кв. 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 в 1 кв. 2021 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
шрот	118	162	(44)	(27)
масло наливом	103	100	2	2
промышленные жиры	84	77	7	9
сухие сывороточные смеси	3	4	(1)	(14)
потребительская масложировая продукция	75	77	(2)	(2)
потребительская молочная продукция	3	3	-	-

### Цены реализации третьим сторонам в 1 кв. 2021 г.

руб. за килограмм, без НДС	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
шрот	22,5	12,4	10,1	81
масло наливом	89,7	45,9	43,9	96
промышленные жиры	81,3	53,1	28,1	53
сухие сывороточные смеси	79,5	75,1	4,4	6
потребительская масложировая продукция	102,1	68,7	33,4	49
потребительская молочная продукция	213,4	201,9	11,5	6

В 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. *выручка* Масложирового сегмента увеличилась вследствие роста цен реализации на все категории продуктов. Цена реализации бутилированного подсолнечного масла в розничные сети в России составляла не более 95 руб/л с НДС на заводе.

*Себестоимость продаж* в 1 кв. 2021 г. в сравнении с 1 кв. 2020 г. возросла вследствие повышения цен на сырье, включая более высокие цены на подсолнечник, масло наливом и пальмовое масло.

*Снижение общих и административных расходов* в сравнении с периодом предыдущего года связано с восстановлением резерва под неиспользованные отпуска.

*Прочие неоперационные доходы/ (расходы), нетто* снизились на 51 млн руб. в связи с доходом от курсовых разниц в сумме 64 млн руб. в 1 кв. 2021 г. в сравнении с доходом в сумме 159 млн руб. в 1 кв. 2020 г., а также доходом от восстановления резерва по судебным делам в сумме 45 млн руб. в 1 кв. 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.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе</b>	8 417	6 479	1 938	30
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	11 430	5 085	6 345	125
<i>Изменения оборотного капитала</i>	(2 854)	1 601	(4 456)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе</b>	(1 999)	(2 020)	21	1
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(2 040)	(2 150)	111	5
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	2 967	(3 923)	6 890	-
<b>Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты</b>	(30)	319	(349)	-
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	9 356	856	8 500	993

(\*) Детали в Приложении 4

Ключевые инвестиции в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, в течение 1 кв. 2021 г. в сумме 1 251 млн руб. (1 кв. 2020 г.: 1 039 млн руб.) связаны со строительным проектом Мясного сегмента на Дальнем Востоке. Инвестиции в Сахарном сегменте в сумме 126 млн руб. (1 кв. 2020 г.: 495 млн руб.), Сельскохозяйственном сегменте в сумме 258 млн руб. (1 кв. 2020 г.: 404 млн руб.), Масложировом сегменте в сумме 405 млн руб. (1 кв. 2020 г.: 212 млн руб.) в основном относятся к приобретению машин и оборудования для целей поддержания и обновления производственных фондов.

## Долг и управление ликвидностью

в млн руб.	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%
<b>Валовый долг</b>	<b>120 438</b>	<b>114 929</b>	<b>5 509</b>	<b>5</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	<i>58 440</i>	<i>51 753</i>	<i>6 687</i>	<i>13</i>
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	<i>61 998</i>	<i>63 176</i>	<i>(1 178)</i>	<i>(2)</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации</b>	<b>(58 511)</b>	<b>(46 029)</b>	<b>(12 482)</b>	<b>(27)</b>
<i>Краткосрочные денежные средства,</i>	<i>(23 958)</i>	<i>(12 064)</i>	<i>(11 894)</i>	<i>(99)</i>
<i>Долгосрочные денежные средства,</i>	<i>(34 553)</i>	<i>(33 965)</i>	<i>(588)</i>	<i>(2)</i>
<b>Чистый долг</b>	<b>61 927</b>	<b>68 900</b>	<b>(6 973)</b>	<b>(10)</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы,</i>	<i>34 482</i>	<i>39 689</i>	<i>(5 207)</i>	<i>(13)</i>
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	<i>27 445</i>	<i>29 211</i>	<i>(1 766)</i>	<i>(6)</i>
<b>Скор. EBITDA (LTM<sup>4</sup>)</b>	<b>38 148</b>	<b>31 984</b>	<b>6 164</b>	<b>19</b>
<b>Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)</b>	<b>1,62</b>	<b>2,15</b>	<b>(0,5)</b>	
<b>Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)</b>	<b>38 529</b>	<b>32 435</b>	<b>6 094</b>	<b>19</b>
<b>Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)</b>	<b>1,61</b>	<b>2,12</b>	<b>(0,5)</b>	

## Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.	Ед. изм.	%
<b>Чистые процентные</b>	<b>(1 294)</b>	<b>(1 347)</b>	<b>53</b>	<b>4</b>
<i>Валовые процентные</i>	<i>(1 785)</i>	<i>(1 702)</i>	<i>(83)</i>	<i>(5)</i>
<i>Компенсация процентных расходов</i>	<i>491</i>	<i>355</i>	<i>136</i>	<i>38</i>
<b>Процентные доходы</b>	<b>1 819</b>	<b>1 770</b>	<b>49</b>	<b>3</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи</b>	<b>(0)</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>72</b>
<b>Прочие финансовые доходы/(расходы) для целей бизнеса, нетто</b>	<b>(20)</b>	<b>(1 140)</b>	<b>1 120</b>	<b>98</b>
<i>Чистая прибыль/(убыток)</i>	<i>(32)</i>	<i>(1 076)</i>	<i>1 044</i>	<i>97</i>
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	<i>12</i>	<i>(64)</i>	<i>75</i>	<i>-</i>
<b>Общая сумма чистых финансовых доходов/(расходов)</b>	<b>505</b>	<b>(718)</b>	<b>1 223</b>	<b>-</b>

Чистый долг снизился при сравнении остатков на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. в результате снижения краткосрочных кредитов.

В течение 1 кв. 2021 г. «Русагро» продолжила получать прибыль от участия в государственной программе субсидирования сельскохозяйственного сектора. В том числе, «Русагро» продолжила получать кредиты в банках со сниженными привилегированными процентными ставками в рамках программы государственной поддержки. В соответствии

с данной программой, государство предоставляет банкам компенсацию утеряннного дохода по кредитам со сниженными процентными ставками, которые предоставляются банками производственным компаниям сельскохозяйственного сектора. В учете в соответствии с МСФО в 1 кв. 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 расход в 1 кв. 2020 г. в сумме 718 млн руб. сменился чистым финансовым доходом в сумме 505 млн руб. в 1 кв. 2021 г. вследствие отрицательной динамики убытков от курсовых разниц в 1 кв. 2020 г., а также сокращения процентного расхода, обусловленного ростом государственного субсидирования.

---

*(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) нерутинных 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).*

## **ПРИМЕЧАНИЕ:**

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

### *Сахар:*

«Русагро» является одним из ведущих российских производителей сахара (№2 с 13% долей в производстве сахара в России и №1 с 46% долей на рынке белого кускового сахара), производящий сахар из сахарной свеклы на девяти производственных площадках в четырех регионах. Группа производит белый и коричневый, кусковой и пакетированный сахар под брендами «Русский Сахар», «Чайкоффский», Mon Cafe, «Хороший» 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 с 6% долей производства. В составе «Русагро» функционируют 18 коммерческих свинокомплексов, соответствующих высоким стандартам биоконтроля; Группа имеет собственное производство комбикорма, убойные цеха и заводы по переработке мяса в Тамбовской и Белгородской областях. Начиная с 2016 года, Русагро реализует розничную продукцию под собственным брендом – «Слово Мясника».

### *Сельское хозяйство:*

На текущий момент «Русагро» контролирует один из самых обширных банков земель среди российских сельскохозяйственных производителей. Земли площадью 635 тыс. гектаров под контролем «Русагро» находятся в высоко плодородном регионе чернозема России (в Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской и Орловской областях) 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 ячмень, подсолнечник и соевые бобы. Данные продукты частично потребляются Мясным сегментом, 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 восемью брендами – ЕЖК, «Щедрое Лето», «Мечта Хозяйки», «Московский Провансаль», «Новосибирский Провансаль», «Саратовский Провансаль», «Россиянка» и «Саратовский Сливочный». В составе «Русагро» функционируют (находящиеся в собственности и аренде) пять маслоэкстракционных заводов и три масложировых комбината. Собственное производство подсолнечного и соевого масла позволяет контролировать источник растительного масла, как сырья, необходимого для целей производства масложировой продукции. Начиная с 1 кв. 2021 г. Масложировой сегмент также оперирует двумя заводами в Самарской и Ульяновской областях, которые производят сухие промышленные смеси, сыры, масло и сливки, продаваемые под тремя брендами – Milie, «Бутербродное утро» и «Сырная Культура».

## **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.*

## **КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК**

В понедельник **17 мая в 16:00 по московскому времени** (14:00 по времени в Лондоне) «Русагро» проведет онлайн-конференцию по финансовым результатам 1 кв. 2021 г. Участие в конференции будет возможно на русском и английском языке – выступление пройдет на русском языке с синхронным переводом. По окончании конференции на сайте Компании можно будет ознакомиться с записями встречи на обоих языках.

В конференции примут участие:

- Максим Басов, генеральный директор ООО «Группа компаний «Русагро»;
- Борис Черничер, финансовый директор ООО «Группа компаний «Русагро»;
- Светлана Кузнецова, директор по связям с инвесторами и устойчивому развитию ООО «Группа компаний «Русагро».

Конференция пройдет на платформе Zoom. Перед началом конференции, пожалуйста, убедитесь, что на вашем устройстве установлена последняя версия Zoom. Дозвон по телефонной линии для данной конференции не предусмотрен. При подключении необходимо выбрать предпочитаемый язык конференции – русский или английский. Если вы хотите задать вопрос, просим вас указать свое настоящее имя, фамилию и название вашей компании. Вопросы можно прислать заранее до начала звонка на адрес [ir@rusagrougroup.ru](mailto:ir@rusagrougroup.ru), задать в чате во время звонка, а также задать устно в конце презентации.

### **Подключение к конференции:**

<https://ib-translations.zoom.us/j/94451644587?pwd=Rkc4S3ZYeVZkdmlYVEtoanIa1Uwdz09>

**Код доступа:** 899632

### **Контакты**

*Светлана Кузнецова*  
Директор по связям с инвесторами  
и устойчивому развитию  
Телефон: +7 495 363 1661  
E-mail: [ir@rusagrogroup.ru](mailto:ir@rusagrogroup.ru)

**Приложение 1. Консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (в тыс. руб.)**

	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Выручка	49 932 967	32 933 364
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(2 025 822)	85 979
Себестоимость продаж	(37 818 491)	(26 010 975)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5)	(83)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>10 088 649</b>	<b>7 008 285</b>
Коммерческие расходы	(1 862 951)	(2 102 982)
Общие и административные расходы	(2 064 024)	(2 009 476)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	757 658	700 575
<b>Операционная прибыль</b>	<b>6 919 332</b>	<b>3 596 402</b>
Процентные расходы	(1 294 083)	(1 347 445)
Процентные доходы	1 819 264	1 770 499
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(239)	(859)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(20 218)	(1 139 998)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 424 056</b>	<b>2 878 599</b>
Расходы по налогу на прибыль	(897 705)	162 198
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 526 351</b>	<b>3 040 797</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>6 526 351</b>	<b>3 040 797</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>		
Собственников ROS AGRO PLC	6 547 432	3 067 947
Неконтролирующую долю участия	(21 081)	(27 150)
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 526 351</b>	<b>3 040 797</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>		
Собственников ROS AGRO PLC	6 547 432	3 067 947
Неконтролирующую долю участия	(21 081)	(27 150)
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>6 526 351</b>	<b>3 040 797</b>
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	243,34	114,04



**Приложение 2. Информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (в тыс. руб.)**

<b>3 мес. 2021 г.</b>	<b>Сахар</b>	<b>Мясо</b>	<b>Сельское хозяйство</b>	<b>Масла и жиры</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элиминация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	8 640 536	8 560 807	5 960 283	27 689 788	171 627	(1 090 074)	49 932 967
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	820 300	(1 651 990)	-	-	(1 194 132)	(2 025 822)
Себестоимость продаж	(6 336 495)	(7 420 173)	(2 775 659)	(23 389 161)	(117 330)	2 220 327	(37 818 491)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(738 595)</i>	<i>(1 185 726)</i>	<i>(493 506)</i>	<i>(154 957)</i>	<i>(2 445)</i>	<i>(5 079)</i>	<i>(2 580 308)</i>
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	(5)	-	-	-	-	(5)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>2 304 041</b>	<b>1 960 929</b>	<b>1 532 634</b>	<b>4 300 627</b>	<b>54 297</b>	<b>(63 879)</b>	<b>10 088 649</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(835 077)	(1 000 510)	(730 940)	(1 349 367)	(420 305)	409 224	(3 926 975)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(20 093)</i>	<i>(58 365)</i>	<i>(53 993)</i>	<i>(57 656)</i>	<i>(35 485)</i>	<i>5 079</i>	<i>(220 513)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	57 259	496 205	47 478	62 682	11 919 059	(11 825 025)	757 658
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>-</i>	<i>200 000</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>200 000</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>39 967</i>	<i>135 766</i>	<i>22 454</i>	<i>112 914</i>	<i>11 907 848</i>	<i>(11 642 269)</i>	<i>576 680</i>
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>1 526 223</b>	<b>1 456 624</b>	<b>849 172</b>	<b>3 013 942</b>	<b>11 553 051</b>	<b>(11 479 680)</b>	<b>6 919 332</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	758 688	1 244 091	547 499	212 613	37 930	-	2 800 821
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(39 967)	(135 766)	(22 454)	(112 914)	(11 907 848)	11 642 269	(576 680)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(820 300)	1 651 990	-	-	1 194 132	2 025 822
<b>Скорректированная EBITDA*</b>	<b>2 244 944</b>	<b>1 744 649</b>	<b>3 026 207</b>	<b>3 113 641</b>	<b>(316 867)</b>	<b>1 356 724</b>	<b>11 169 298</b>

\* Не является показателем, определенным МСФО

**Приложение 2 (продолжение). Информация по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (в тыс. руб.)**

<b>3 мес. 2020 г.</b>	<b>Сахар</b>	<b>Мясо</b>	<b>Сельское хозяйство</b>	<b>Масла и жиры</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элиминация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	5 241 009	6 808 987	4 423 982	17 136 877	118 410	(795 901)	32 933 364
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	427 968	(446 611)	-	-	104 622	85 979
Себестоимость продаж	(4 025 357)	(6 077 904)	(2 847 448)	(13 643 193)	(113 492)	696 419	(26 010 975)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(625 132)</i>	<i>(815 947)</i>	<i>(530 829)</i>	<i>(114 721)</i>	<i>(2 519)</i>	<i>(6 490)</i>	<i>(2 095 638)</i>
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(83)	-	-	-	-	-	(83)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>1 215 569</b>	<b>1 159 051</b>	<b>1 129 923</b>	<b>3 493 684</b>	<b>4 918</b>	<b>5 140</b>	<b>7 008 285</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(859 774)	(662 750)	(794 994)	(1 589 499)	(425 919)	220 478	(4 112 458)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(20 339)</i>	<i>(51 998)</i>	<i>(38 165)</i>	<i>(41 532)</i>	<i>(44 024)</i>	<i>6 490</i>	<i>(189 568)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	72 371	143 111	(81 875)	113 523	571 881	(118 436)	700 575
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>-</i>	<i>(314)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(314)</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>52 569</i>	<i>69 183</i>	<i>(50 007)</i>	<i>166 451</i>	<i>596 757</i>	<i>(44 938)</i>	<i>790 015</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>428 166</b>	<b>639 412</b>	<b>253 054</b>	<b>2 017 708</b>	<b>150 880</b>	<b>107 182</b>	<b>3 596 402</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	645 471	867 945	568 994	156 253	46 543	-	2 285 206
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(52 569)	(69 183)	50 007	(166 451)	(596 757)	44 938	(790 015)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(427 968)	446 611	-	-	(104 622)	(85 979)
<b>Скорректированная EBITDA*</b>	<b>1 021 068</b>	<b>1 010 206</b>	<b>1 318 666</b>	<b>2 007 510</b>	<b>(399 334)</b>	<b>47 498</b>	<b>5 005 614</b>

\* Не является показателем, определенным МСФО

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

	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Оборотные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	21 222 308	11 866 798
Денежные средства, ограниченные к использованию	103 166	143 637
Краткосрочные инвестиции	22 171 137	19 583 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 092 272	9 512 286
Предоплаты	3 328 311	2 941 224
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	609 506	646 162
Дебиторская задолженность по прочим налогам	3 759 423	5 506 675
Запасы и краткосрочные биологические активы	69 775 446	63 266 389
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>132 061 569</b>	<b>119 201 673</b>
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	87 964 563	87 519 088
Запасы, предназначенные для строительства	3 043 163	3 353 330
Актив в форме права пользования	7 304 696	6 934 567
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6 831 891	6 905 003
Долгосрочные биологические активы	2 842 084	2 528 128
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	43 097 994	42 692 320
Инвестиции в ассоциированные компании	314 382	257 782
Отложенные налоговые активы	3 335 604	3 566 168
Прочие нематериальные активы	559 382	619 793
Прочие внеоборотные активы	306 955	205 793
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>157 965 656</b>	<b>156 946 914</b>
<b>Итого активы</b>	<b>290 027 225</b>	<b>276 148 587</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные кредиты и займы	58 439 862	51 753 475
Обязательство по аренде	926 182	943 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 920 031	16 016 138
Резервы	96 553	179 796
Обязательства по текущему налогу на прибыль	247 445	69 546
Кредиторская задолженность по прочим налогам	3 482 949	4 096 199
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>81 113 022</b>	<b>73 059 013</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	61 997 859	63 175 720
Государственные субсидии	8 578 110	8 536 899
Обязательство по аренде	4 996 698	4 855 508
Отложенные налоговые обязательства	780 785	487 049
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>76 353 452</b>	<b>77 055 176</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>157 466 474</b>	<b>150 114 189</b>
<b>Капитал</b>		
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	104 732 471	98 185 038
<b>Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC</b>	<b>132 581 789</b>	<b>126 034 356</b>
Неконтролирующая доля участия	(21 038)	42
<b>Итого капитал</b>	<b>132 560 751</b>	<b>126 034 398</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>290 027 225</b>	<b>276 148 587</b>

**Приложение 4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (\*)**

	<b>Три месяца, закончившиеся</b>	
	<b>31 марта 2021 г.</b>	<b>31 марта 2020 г.</b>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	<b>7 424 056</b>	<b>2 878 599</b>
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	2 800 821	2 285 206
Процентные расходы	1 784 749	1 702 144
Государственные субсидии	(853 039)	(517 206)
Процентные доходы	(1 819 264)	(1 770 499)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	6 581	(21 317)
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	2 025 822	(85 979)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	31	-
Финансовые расходы по аренде	62 739	61 934
Признание отложенного дохода	(212 803)	(387 341)
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	377 172	58 393
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	27 658	(12 203)
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(69 897)	998 839
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	239	859
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	-	(1)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(1 490)	82 862
Изменение прочих резервов	(83 243)	-
Дивидендный доход	-	(186 506)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	(39 903)	(2 738)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>11 430 229</b>	<b>5 085 046</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(1 973 789)	433 296
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	1 747 251	1 336 681
Изменение запасов и краткосрочных биологических активов	(3 709 768)	1 276 051
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	1 682 794	(983 924)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(600 821)	(460 807)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>8 575 896</b>	<b>6 686 343</b>
Налог на прибыль уплаченный	(158 819)	(207 421)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>8 417 077</b>	<b>6 478 922</b>

**Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (\*)**

	<b>Три месяца, закончившиеся</b>	
	<b>31 марта 2021 г.</b>	<b>31 марта 2020 г.</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(1 869 918)	(1 687 268)
Приобретение прочих нематериальных активов	(35 805)	(70 563)
Приобретение прав аренды земли	(11 421)	-
Поступления от продажи основных средств	72 100	46 264
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(169 706)	(462 996)
Приобретение ассоциированных компаний	(56 600)	(28 000)
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	37 839	-
Дивиденды полученные	-	186 506
Прочая инвестиционная деятельность	34 961	(3 744)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 998 550)</b>	<b>(2 019 801)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поступление кредитов и займов	10 505 708	11 518 942
Погашение кредитов и займов	(5 981 704)	(14 839 577)
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(640 348)	(732 829)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(2 000 000)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев*	220 420	-
Займы выданные*	-	(240)
Погашение займов выданных*	492 857	10 989
Проценты полученные*	152 146	87 189
Поступления от государственных субсидий (Погашения)/возмещения обязательств по аренде – основная сумма	268 131	87 721
	(50 118)	(54 904)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>2 967 092</b>	<b>(3 922 709)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(30 109)	319 337
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>9 355 510</b>	<b>855 749</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 866 798	2 170 779
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>21 222 308</b>	<b>3 026 528</b>

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