

Финансовые результаты ROS AGRO PLC за 1 кв. 2024 г.

13 мая 2024 г. – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Русагро («Русагро»), ведущего российского вертикально интегрированного производителя диверсифицированных пищевых продуктов, сообщает финансовые результаты за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г.

Основные показатели за 1 кв. 2024 г.:

- Выручка составила 68 309 млн руб. (753 млн долларов США¹), рост на 20 913 млн руб. (+44%) по сравнению с 1 кв. 2023 г.;
- Скорректированный показатель EBITDA² составил 7 303 млн руб. (80 млн долларов США), рост на 163 млн руб. (+2%) по сравнению с 1 кв. 2023 г.;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA снизилась до 11% в 1 кв. 2024 г. по сравнению с 15% в 1 кв. 2023 г.;
- Чистая прибыль за период составила 1 740 млн руб. (19 млн долларов США), снижение на 3 677 млн руб. (-68%);
- Чистый долг³ на 31 марта 2024 г. составил 62 765 млн руб. (680 млн долларов США);
- Соотношение Чистый долг/ Скорректированный показатель EBITDA (LTM⁴) на 31 марта 2024 г. равно 1,11х.

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

«В 1 кв. 2024 г. выручка «Русагро» значительно выросла в основном вслед за ростом объемов производства масла наливом и шрота в Масложировом бизнесе, а также по причине консолидации результатов группы «НМЖК», начиная со второй половины 2023 года. Также положительно на выручку повлияли динамика цен на рынке свинины и увеличение объемов реализации сахара из-за роста объема переработки сахарной свеклы. Снижение выручки Сельскохозяйственного сегмента обусловлено разницей в переходящих остатках продукции по причине затяжной уборки в 2022 году на фоне неблагоприятных погодных условий.

Скорректированный показатель EBITDA Группы продемонстрировал рост на 2%. Рост показателя в Мясном бизнесе на фоне положительной конъюнктуры рынка и консолидация «НМЖК» полностью компенсировали снижение показателя в остальных сегментах под давлением возросших затрат.

Чистый долг снизился на 6% и соотношение чистый долг к скорректированному показателю EBITDA также улучшился. Уменьшение чистой прибыли в основном связана с динамикой курсовых разниц.»

Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка	68 309	47 395	20 913	44
Валовая прибыль	13 823	8 630	5 193	60
<i>Рентабельность по валовой прибыли %</i>	<i>20%</i>	<i>18%</i>	<i>2 п.п.</i>	
Скор. EBITDA	7 303	7 139	163	2
<i>Рентабельность по скор. EBITDA %</i>	<i>11%</i>	<i>15%</i>	<i>(4) п.п.</i>	
Чистая прибыль за период ¹	1 740	5 417	(3 677)	(68)
<i>Рентабельность по чистой прибыли %</i>	<i>3%</i>	<i>11%</i>	<i>(8) п.п.</i>	

¹ На чистую прибыль за период влияет неденежный доход/ (расход) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции. Детали представлены в бизнес-секциях ниже.

Примечание: Показатели и процентные данные, представленные в данном пресс-релизе, были округлены до ближайшего целого числа, поэтому сумма или разница чисел может не совпадать в полной мере с итоговым показателем в пресс-релизе.

Ключевые финансовые показатели сегментов

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	68 309	47 395	20 913	44
<i>Сахар</i>	12 429	9 411	3 018	32
<i>Мясо</i>	10 607	10 725	(119)	(1)
<i>Сельское хозяйство</i>	4 306	5 896	(1 590)	(27)
<i>Масла и жиры</i>	29 856	23 357	6 499	28
<i>НМЖК</i>	14 520	-	14 520	-
<i>Прочие</i>	505	464	41	9
<i>Элиминация</i>	(3 913)	(2 457)	(1 455)	(59)
Валовая прибыль, вкл.	13 823	8 630	5 193	60
<i>Сахар</i>	1 590	2 815	(1 225)	(44)
<i>Мясо</i>	2 012	1 143	869	76
<i>Сельское хозяйство</i>	(82)	(774)	691	89
<i>Масла и жиры</i>	4 567	5 641	(1 074)	(19)
<i>НМЖК</i>	4 884	-	4 884	-
<i>Прочие</i>	60	167	(107)	(64)
<i>Элиминация</i>	792	(362)	1 154	-
Скор. EBITDA, вкл.	7 303	7 139	163	2
<i>Сахар</i>	784	2 010	(1 226)	(61)
<i>Мясо</i>	1 153	447	706	158
<i>Сельское хозяйство</i>	(1 792)	(116)	(1 675)	(1 441)
<i>Масла и жиры</i>	2 209	4 161	(1 952)	(47)
<i>НМЖК</i>	2 694	-	2 694	-
<i>Прочие</i>	(600)	(297)	(303)	(102)
<i>Элиминация</i>	2 854	934	1 920	206
Рентабельность по скор. EBITDA, %	11%	15%	(4) п.п.	
<i>Сахар</i>	6%	21%	(15) п.п.	
<i>Мясо</i>	11%	4%	7 п.п.	
<i>Сельское хозяйство</i>	(42%)	(2%)	(40) п.п.	
<i>Масла и жиры</i>	7%	18%	(10) п.п.	
<i>НМЖК</i>	19%	-	-	

САХАРНЫЙ СЕГМЕНТ

За 1 кв. 2024 г. скорректированный показатель EBITDA Сахарного сегмента составил 784 млн руб. (-61% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 6% (-15 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Сахарного сегмента за 1 кв. 2024 г. в сравнении с 1 кв. 2023 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сахарного сегмента за 1 кв. 2024 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка	12 429	9 411	3 018	32
Себестоимость продаж	(10 838)	(6 595)	(4 243)	(64)
Валовая прибыль/ (убыток)	1 590	2 815	(1 225)	(44)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>13%</i>	<i>30%</i>	<i>(17) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(961)	(945)	(17)	(2)
Общие и административные расходы	(505)	(394)	(111)	(28)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(47)	(3)	(44)	(1 587)
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>21</i>	<i>22</i>	<i>(1)</i>	<i>(4)</i>
Операционная прибыль	77	1 473	(1 396)	(95)
Скор. EBITDA	784	2 010	(1 226)	(61)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>6%</i>	<i>21%</i>	<i>(15) п.п.</i>	

В 1 кв. 2024 г. по сравнению с аналогичным периодом 2023 г. *Выручка* Сахарного сегмента выросла на 32% в основном за счет увеличения объема продаж сахара при одновременном росте рыночных цен. Динамика объема продаж обусловлена увеличением объема заготовки сахарной свеклы в сезоне 2023/2024, который отразился на количестве произведенного сахара.

Себестоимость продаж за 1 кв. 2024 г. увеличилась вслед за ростом объемов производства и цен на сахарную свеклу сезона 2023/2024.

Производство и объем продаж сахара за 1 кв. 2024 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Объем производства сахара, тыс. тонн	129	69	60	88
Объем продаж, тыс. тонн	187	148	39	26

МЯСНОЙ СЕГМЕНТ

За 1 кв. 2024 г. скорректированный показатель EBITDA Мясного сегмента составил 1 153 млн руб. (+158% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 11% (+7 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Мясного сегмента за 1 кв. 2024 г. в сравнении с 1 кв. 2023 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Мясного сегмента за 1 кв. 2024 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка	10 607	10 725	(119)	(1)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	956	1 327	(371)	(28)
Себестоимость продаж	(9 551)	(10 909)	1 359	12
Валовая прибыль/ (убыток)	2 012	1 143	869	76
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>19%</i>	<i>11%</i>	<i>8 п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	<i>1 056</i>	<i>(184)</i>	<i>1 240</i>	<i>-</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>10%</i>	<i>(2%)</i>	<i>12 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(432)	(315)	(117)	(37)
Общие и административные расходы	(570)	(601)	31	5
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	118	314	(196)	(62)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>-</i>	<i>19</i>	<i>(19)</i>	<i>-</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(6)</i>	<i>98</i>	<i>(104)</i>	<i>-</i>
Операционная прибыль	1 128	541	587	108
Скор. EBITDA	1 153	447	706	158
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>11%</i>	<i>4%</i>	<i>7 п.п.</i>	

Выручка Мясного сегмента снизилась на 1% в 1 кв. 2024 г. в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. Снижение объемов продаж было частично скомпенсировано ростом цен реализации как на продукты мясопереработки, так и на свиней в живом весе.

Объем производства и продаж продуктов из свинины за 1 кв. 2024 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Объем производства свиней, тыс. тонн, в живом весе на убой	73	89	(15)	(17)
Объем продаж, тыс. тонн	58	72	(14)	(19)

Себестоимость продаж снизилась на 12% за 1 кв. 2024 г. в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. из-за снижения объемов реализации.

Чистая прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 1 кв. 2024 г. сформировалась по причине роста справедливой стоимости и одновременном снижении расходов на товарное стадо на отчетную дату по сравнению с аналогичными показателями на начало 2024 г.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ СЕГМЕНТ

На 31 марта 2024 г. под контролем «Русагро» находится земля площадью 689 тыс. гектаров (31 декабря 2023 г.: 685 тыс. гектаров).

В 1 кв. 2024 г. скорректированный показатель EBITDA Сельскохозяйственного сегмента составил -1 792 млн руб. (по сравнению с -116 млн руб. в 1 кв. 2023 г.) с рентабельностью -42% (по сравнению с -2% в 1 кв. 2023 г.).

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 1 кв. 2024 г. в сравнении с 1 кв. 2023 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 1 кв. 2024 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка	4 306	5 896	(1 590)	(27)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(679)	(1 415)	736	52
Себестоимость продаж	(3 709)	(5 254)	1 546	29
Валовая прибыль/ (убыток)	(82)	(774)	691	89
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>(2%)</i>	<i>(13%)</i>	<i>11 n.p.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции</i>	<i>597</i>	<i>641</i>	<i>(44)</i>	<i>(7)</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>14%</i>	<i>11%</i>	<i>3 n.p.</i>	
Коммерческие расходы	(1 484)	(1 049)	(435)	(41)
Общие и административные расходы	(480)	(352)	(128)	(36)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(471)	96	(567)	-
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>224</i>	<i>31</i>	<i>193</i>	<i>616</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>53</i>	<i>19</i>	<i>33</i>	<i>171</i>
Операционная прибыль	(2 517)	(2 079)	(438)	(21)
Скор. EBITDA	(1 792)	(116)	(1 675)	(1 441)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>(42%)</i>	<i>(2%)</i>	<i>(40) n.p.</i>	

В 1 кв. 2024 г. в сравнении с 1 кв. 2023 г. *Выручка* Сельскохозяйственного сегмента снизилась на 27% до 4 306 млн руб. в основном за счет уменьшения объемов реализации по всем культурам кроме пшеницы в связи с разницей переходящих остатков на начало отчетных периодов.

Снижение объемов реализации сои и подсолнечника в 1 кв. 2024 г. в отличии от 1 кв. 2023 г. обусловлено разницей переходящих остатков на начало отчетных периодов по причине неблагоприятных погодных условий в 4 кв. 2022 г. и смещения уборки на 1 кв. 2023 г.

Сахарную свеклу в течение 1 кв. 2024 г. не реализовывали. Продажи сахарной свеклы в 1 кв. 2023 г. явились следствием сдвига графика уборки и реализации на январь-февраль 2023 г. по причине неблагоприятных погодных условий в 4 кв. 2022 г.

Динамика объемов продаж пшеницы в 1 кв. 2024 г. по сравнению с аналогичным периодом 2023 г. обусловлена ростом реализацией в период снижения цен и освобождением емкостей хранения для нового урожая.

Объемы продаж в разрезе культур за 1 кв. 2024 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
	сахарная свекла	-	494	(494)
пшеница	155	59	96	163
соя	46	86	(40)	(47)
кукуруза	19	29	(10)	(34)
подсолнечник	5	40	(35)	(87)

Снижение *Себестоимости продаж* связано в основном с уменьшением объемов реализации.

Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции зависит от сумм переоценки в переходящих остатках запасов на начало и на конец отчетного периода. По мере созревания сельскохозяйственной продукции, а также в момент сбора урожая признается прибыль от переоценки сельскохозяйственной продукции до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В дальнейшем при продаже признается убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции, реализованной в отчетном периоде, в сумме, соответствующей ранее признанной переоценке.

Чистый убыток в 1 кв. 2024 г. и 1 кв. 2023 г. связан с реализацией прибыли от переоценки урожая до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, которая была признана в 2023 г. и 2022 г. соответственно. В 1 кв. 2024 г. реализовано меньше прибыли от переоценки в сравнении с 1 кв. 2023 г. вслед за снижением объемов продаж.

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

МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ

В 1 квартале 2024 г. скорректированный показатель EBITDA Масложирового сегмента составил 2 209 млн руб. (-47% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 7% (-10 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 1 кв. 2024 г. в сравнении с 1 кв. 2023 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 1 кв. 2024 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Выручка	29 856	23 357	6 499	28
Себестоимость продаж	(25 289)	(17 716)	(7 573)	(43)
Валовая прибыль/ (убыток)	4 567	5 641	(1 074)	(19)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>15%</i>	<i>24%</i>	<i>(9) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(2 548)	(1 907)	(641)	(34)
Общие и административные расходы	(720)	(820)	101	12
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	120	(578)	698	-
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>241</i>	<i>(702)</i>	<i>944</i>	<i>-</i>
Операционная прибыль	1 419	2 336	(916)	(39)
Скор. EBITDA	2 209	4 161	(1 952)	(47)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>7%</i>	<i>18%</i>	<i>(10) п.п.</i>	

В 1 кв. 2024 г. *Выручка* Масложирового сегмента выросла по сравнению с 1 кв. 2023г. во основном в связи с увеличением объема продаж масла наливом и шрота после завершения модернизации маслоэкстракционного завода в Балаково (которая привела к росту производственной мощности и объемов производства). Также на рост *Выручки* повлияло увеличение объема продаж и цен на промышленные жиры и майонез. Рост был частично компенсирован снижением цен на масло наливом.

Объемы продаж масложировой и молочной продукции за 1 кв. 2024 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
шрот	190	133	56	42
масло наливом	111	54	57	106
промышленные жиры	78	76	2	3
сухие сывороточные смеси	4	3	1	30
потребительская масложировая продукция	72	65	7	11
потребительская молочная продукция	4	3	1	34

Себестоимость продаж в 1 кв. 2024 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросла в основном в связи с увеличением объемов реализации, а также вслед за ростом цен на пальмовое масло.

Рост *Коммерческих расходов* за 1 кв. 2024 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связан в основном с ростом транспортных расходов.

НМЖК

В конце 2 кв. 2023 г. Компания приобрела 50% акций и контроль над группой компаний «НМЖК». Финансовые результаты Компании включают в себя финансовые результаты Группы НМЖК с момента приобретения.

За 1 кв. 2024 г. *Выручка* сегмента НМЖК составила 14 520 млн руб., скорректированный показатель EBITDA составил 2 694 млн руб. с рентабельностью 19%.

Финансовые результаты сегмента НМЖК в составе «Русагро» за 1 кв. 2024 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты НМЖК за 1 кв. 2024 г.

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Выручка	14 520	-
Себестоимость продаж	(9 635)	-
Валовая прибыль/ (убыток)	4 884	-
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>34%</i>	-
Коммерческие расходы	(2 189)	-
Общие и административные расходы	(535)	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(24)	-
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(26)</i>	-
Операционная прибыль	2 136	-
Скор. EBITDA	2 694	-
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>19%</i>	-

Объемы продаж масложировой продукции НМЖК за 1 кв. 2024 г.

тыс. тонн	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
шрот	80	-
масло наливом	60	-
промышленные жиры	16	-
потребительская масложировая продукция	49	-

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 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе	10 248	16 004	(5 756)	(36)
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	8 405	6 992	1 414	20
<i>Изменения оборотного капитала</i>	3 423	9 304	(5 881)	(63)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе	(6 321)	(2 289)	(4 032)	(176)
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(6 271)	(2 089)	(4 181)	(200)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(13 619)	(6 729)	(6 891)	(102)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(100)	1 933	(2 033)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(9 792)	8 919	(18 711)	-

(*) Детали в Приложении 4

Долг и управление ликвидностью

в млн руб.	31 марта	31 декабря	Изменение	
	2024 г.	2023 г.	Ед. изм.	%
Валовый долг	128 433	127 533	900	1
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	66 769	68 035	(1 266)	(2)
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	61 664	59 498	2 166	4
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(65 668)	(61 057)	(4 611)	(8)
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(31 253)	(27 086)	(4 167)	(15)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(34 415)	(33 971)	(444)	(1)
Чистый долг	62 765	66 477	(3 712)	(6)
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	35 516	40 949	(5 433)	(13)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	27 249	25 527	1 722	7
Скор. ЕВГДА (LTM⁴)	56 723	56 560	163	0
Чистый долг/Скор. ЕВГДА (LTM)	1,11	1,18	(0,1)	

Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.	Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	Ед. изм.	%
Чистые процентные расходы	(1 420)	(1 925)	505	26
<i>Валовые процентные расходы</i>	(3 396)	(4 643)	1 247	27
<i>Компенсация процентных расходов</i>	1 975	2 718	(742)	(27)
Процентные доходы	2 270	2 441	(171)	(7)
Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи	-	-	-	-
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(33)	2 982	(3 015)	-
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(13)	3 098	(3 112)	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(20)	(117)	97	83
Общая сумма чистых финансовых доходов/(расходов)	816	3 498	(2 682)	(77)

Чистый долг уменьшился при сравнении остатков на 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. на 6%.

В течение 1 кв. 2024 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 1 кв. 2024 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 за 1 кв. 2024 г. в сумме 816 млн руб. сократился на 2 682 млн руб. в сравнении с 1 кв. 2023 г. в основном вследствие снижения дохода от курсовых разниц.

-
- (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:

Сельское хозяйство:

На текущий момент «Русагро» контролирует один из самых обширных банков земель среди российских сельскохозяйственных производителей. Земли площадью 689 тыс. гектаров под контролем «Русагро» находятся в высокоплодородных черноземных регионах России (в Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Саратовской, Тульской 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, ячмень и кукурузу, подсолнечник и соевые бобы. Данные продукты частично потребляются Сахарным, Мясным и Масложировым сегментами, поддерживая синергетический эффект и снижая риск изменчивости цен.

Масла и жиры:

«Русагро» совместно с НМЖК является ведущим производителем сырого подсолнечного масла и потребительского маргарина и майонеза, 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.

В 2023 году «Русагро» закрыло сделку по приобретению 50% Группы НМЖК. Группа НМЖК владеет масложировым комбинатом в Нижнем Новгороде, жировым комбинатом в Самаре, маслоэкстракционными предприятиями в Урюпинске и Сорочинске, а также элеваторами в Волгоградской, Оренбургской, Самарской, Саратовской областях и в республике Башкортостан. Компания производит майонезы и соусы «Ряба», «Сдобри», соусы и кетчупы «Astoria», маргарины «Хозяюшка», Сливочник, спреды «Кремлевское», кокосовое масло Delicato, мыло «Мой малыш» и «Рецепты чистоты».

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 свинокомплексы, соответствующие высоким стандартам 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 1 кв. 2024 г.

Детали звонка:

Дата: 13 мая 2024 г.

Время: 16:00 (Москва) / 14:00 (Лондон)

Тема: Финансовые результаты ROS AGRO PLC за 1 кв. 2024 г.

Регистрация: доступна до 15.00 (Москва) / 13:00 (Лондон) 13 мая

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_OYvYIBqIScehso38FyaF9w

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:

Алексей Кульчицкий

Директор M&A, IR, ESG

Телефон: +7 495 363 1661

E-mail: ir@rusagrogroup.ru

Приложение 1. Консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.)

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Выручка	68 308 926	47 395 456
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(1 969 483)	(546 548)
Себестоимость продаж	(52 516 237)	(38 218 586)
Валовая прибыль	13 823 206	8 630 322
Коммерческие расходы	(7 406 739)	(3 580 492)
Общие и административные расходы	(2 899 295)	(2 179 714)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 222 331)	791 263
Операционная прибыль	2 294 841	3 661 379
Процентные расходы	(1 420 180)	(1 925 246)
Процентные доходы	2 269 809	2 441 235
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(33 386)	2 981 894
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 111 084	7 159 262
Расходы по налогу на прибыль	(1 371 055)	(1 742 313)
Прибыль/(убыток) за период	1 740 029	5 416 949
Прочий совокупный доход		
Итого совокупный доход/(убыток) за период	1 740 029	5 416 949
Прибыль/(убыток), относимая на:		
Собственников ROS AGRO PLC	525 992	5 423 741
Неконтролирующую долю участия	1 214 037	(6 792)
Прибыль/(убыток) за период	1 740 029	5 416 949
Итого совокупный доход/(убыток), относимый на:		
Собственников ROS AGRO PLC	525 992	5 423 741
Неконтролирующую долю участия	1 214 037	(6 792)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	1 740 029	5 416 949
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	19,55	201,58

Приложение 2. Информация по сегментам за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.)

3 мес. 2024 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	12 428 869	10 606 608	4 305 857	29 856 098	14 519 735	504 575	(3 912 816)	68 308 926
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	955 847	(679 101)	-	-	-	(2 246 229)	(1 969 483)
Себестоимость продаж	(10 838 383)	(9 550 706)	(3 708 905)	(25 289 083)	(9 635 435)	(444 605)	6 950 880	(52 516 237)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(708 763)</i>	<i>(956 912)</i>	<i>(53 092)</i>	<i>(891 791)</i>	<i>(447 028)</i>	<i>(6 033)</i>	<i>(6 615)</i>	<i>(3 070 234)</i>
Валовая прибыль/(убыток)	1 590 486	2 011 749	(82 149)	4 567 015	4 884 300	59 970	791 835	13 823 206
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(1 466 363)	(1 002 026)	(1 963 988)	(3 267 369)	(2 724 694)	(589 530)	707 936	(10 306 034)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(19 605)</i>	<i>(17 797)</i>	<i>(45 826)</i>	<i>(139 264)</i>	<i>(84 622)</i>	<i>(6 054)</i>	<i>6 615</i>	<i>(306 553)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(47 128)	118 475	(470 909)	119 583	(24 065)	19 858	(938 145)	(1 222 331)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>224 437</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>224 437</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>21 049</i>	<i>(6 085)</i>	<i>52 543</i>	<i>241 284</i>	<i>(26 380)</i>	<i>102 087</i>	<i>(46 162)</i>	<i>338 336</i>
Операционная прибыль/(убыток)	76 995	1 128 198	(2 517 046)	1 419 229	2 135 541	(509 702)	561 626	2 294 841
Корректировки:								
Амортизация в составе операционной прибыли	728 368	974 709	98 918	1 031 055	531 650	12 087	-	3 376 787
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(21 049)	6 085	(52 543)	(241 284)	26 380	(102 087)	46 162	(338 336)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(955 847)	679 101	-	-	-	2 246 229	1 969 483
Скорректированный показатель EBITDA*	784 314	1 153 145	(1 791 570)	2 209 000	2 693 571	(599 702)	2 854 017	7 302 775

Приложение 2 (продолжение). Информация по сегментам за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 г. (в тыс. руб.)

3 мес. 2023 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	9 410 732	10 725 385	5 895 911	23 356 939	463 877	(2 457 388)	47 395 456
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	1 327 245	(1 415 057)	-	-	(458 736)	(546 548)
Себестоимость продаж	(6 595 274)	(10 909 413)	(5 254 481)	(17 716 136)	(297 337)	2 554 055	(38 218 586)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(547 479)</i>	<i>(1 294 785)</i>	<i>(524 103)</i>	<i>(954 996)</i>	<i>(4 405)</i>	<i>(7 412)</i>	<i>(3 333 180)</i>
Валовая прибыль/(убыток)	2 815 458	1 143 217	(773 627)	5 640 803	166 540	(362 069)	8 630 322
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(1 339 210)	(916 154)	(1 400 871)	(2 727 121)	(466 388)	1 089 538	(5 760 206)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(11 259)</i>	<i>(36 387)</i>	<i>(42 554)</i>	<i>(168 472)</i>	<i>(39 995)</i>	<i>7 412</i>	<i>(291 255)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(2 794)	314 170	95 860	(578 016)	951 082	10 961	791 263
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	-	<i>19 453</i>	<i>31 333</i>	<i>1 441</i>	-	-	<i>52 227</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>21 873</i>	<i>98 353</i>	<i>19 356</i>	<i>(702 271)</i>	<i>992 587</i>	<i>263 130</i>	<i>693 028</i>
Операционная прибыль/(убыток)	1 473 454	541 233	(2 078 638)	2 335 666	651 234	738 430	3 661 379
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	558 738	1 331 172	566 657	1 123 468	44 400	-	3 624 435
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(21 873)	(98 353)	(19 356)	702 271	(992 587)	(263 130)	(693 028)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(1 327 245)	1 415 057	-	-	458 736	546 548
Скорректированная EBITDA*	2 010 319	446 807	(116 280)	4 161 405	(296 953)	934 036	7 139 334

Приложение 3. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.)

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	16 144 849	25 936 781
Краткосрочные инвестиции	16 601 995	2 288 852
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 392 831	47 861 374
Предоплаты	7 747 331	10 814 811
Дебиторская задолженность по текущему налогу на	264 233	132 186
Дебиторская задолженность по прочим налогам	7 282 734	9 006 784
Запасы и краткосрочные биологические активы	95 999 624	100 617 833
Прочие оборотные активы	943 617	2 718 720
Итого оборотные активы	192 377 214	199 377 341
Внеоборотные активы		
Основные средства	143 546 670	141 897 092
Запасы, предназначенные для строительства	493 123	465 830
Актив в форме права пользования	6 756 917	6 392 885
Гудвилл	3 840 150	3 840 150
Авансы, выданные на приобретение основных средств	3 802 523	2 867 735
Долгосрочные биологические активы	2 737 818	2 736 644
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 971 384	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании	562 323	562 323
Отложенные налоговые активы	4 347 441	2 532 975
Прочие нематериальные активы	7 618 702	7 765 853
Итого внеоборотные активы	216 677 051	211 589 144
Итого активы	409 054 265	410 966 485

Приложение 3 (продолжение). Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.)

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	66 769 316	68 034 977
Обязательство по аренде	1 096 904	1 098 135
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 354 516	39 452 813
Резервы	294 770	123 212
Обязательства по текущему налогу на прибыль	336 397	555 913
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2 131 652	5 458 529
Итого краткосрочные обязательства	99 983 555	114 723 579
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	61 663 671	59 498 119
Государственные субсидии	13 325 638	12 860 211
Обязательство по аренде	4 895 837	4 325 136
Отложенные налоговые обязательства	4 588 407	2 502 074
Итого долгосрочные обязательства	84 473 553	79 185 540
Итого обязательства	184 457 108	193 909 119
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	173 838 399	173 344 692
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	201 687 717	201 194 010
Неконтролирующая доля участия	22 909 440	15 863 356
Итого капитал	224 597 157	217 057 366
Итого обязательства и капитал	409 054 265	410 966 485

Приложение 4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 111 083	7 159 263
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	3 376 787	3 624 433
Процентные расходы	3 396 000	4 643 175
Государственные субсидии	(2 002 257)	(2 922 447)
Процентные доходы	(2 269 809)	(2 441 236)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(13 219)	(26 635)
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1 969 483	546 548
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(15)	(50)
Финансовые расходы по аренде	120 467	66 329
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	555 695	409 161
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	110 335	64 192
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(492 843)	(3 958 876)
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	425 839	-
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	-	(31 379)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	6 706	37 597
Изменение прочих резервов	171 557	24 212
Убыток от выбытия прочих активов	27 007	-
Доход от погашения прав требования к группе «Солнечные продукты»	-	(237 768)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	(87 595)	35 163
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	8 405 221	6 991 682
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	4 212 448	(3 504 180)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	1 612 082	2 679 345
Изменение запасов и краткосрочных биологических активов	3 013 161	(7 695 258)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 788 175)	20 241 772
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(2 553 227)	(2 417 819)
Изменение прочих оборотных активов	1 926 698	-
Поступление денежных средств от операционной деятельности	11 828 208	16 295 542
Налог на прибыль уплаченный	(1 580 066)	(291 696)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	10 248 142	16 003 846

**Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 г. (в тыс. руб.) –
ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)**

	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(6 224 351)	(1 999 800)
Приобретение прочих нематериальных активов	(122 708)	(289 137)
Приобретение прав аренды земли	(7 560)	(7 743)
Поступления от продажи основных средств	41 779	3 407
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(46 271)	(89 445)
Приобретение ассоциированных компаний	-	(33 000)
Прочая инвестиционная деятельность	37 975	126 307
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(6 321 136)	(2 289 411)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	5 327 310	4 283 066
Погашение кредитов и займов	(5 389 418)	(27 907 485)
Выплата процентов	(983 694)	(1 273 985)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(13 433 635)	16 450 000
Приобретение займов выданных*	(896)	(190 666)
Погашение займов выданных*	65	3 500
Проценты полученные*	1 267 470	1 883 193
Поступления от государственных субсидий	358	47 624
Приобретение неконтролирующей доли участия	(5)	-
Погашения обязательств по аренде – основная сумма	(406 745)	(23 783)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(13 619 190)	(6 728 536)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(99 748)	1 932 769
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(9 791 932)	8 918 668
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25 936 781	21 473 030
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16 144 849	30 391 698

(*) 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.