

15 Ноября 2021

Финансовые результаты ROS AGRO за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

15 Ноября 2021 – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Русагро («Русагро»), ведущего российского вертикально интегрированного производителя диверсифицированных пищевых продуктов, сообщает финансовые результаты за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г.

Основные показатели за 9 месяцев 2021 г.

- Выручка за период составила 157 576 млн руб. (2 129 млн долларов США¹), увеличение на 48 814 млн руб. (+45%) по сравнению с 9 месяцами 2020 г.;
- Скорректированный показатель EBITDA² составил 30 722 млн руб. (415 млн долларов США), увеличение на 10 527 млн руб. (+52%) по сравнению с 9 месяцами 2020 г.;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA сохранилась на уровне 19% за 9 месяцев 2021 г. и 9 месяцев 2020 г.;
- Чистая прибыль за период составила 35 422 млн руб. (479 млн долларов США), увеличение на 19 744 млн руб. (+126%);
- Чистый долг³ на 30 сентября 2021 г. составил 69 452 млн руб. (955 млн долларов США);
- Соотношение Чистый долг/ Скорректированный показатель EBITDA (LTM⁴) на 30 сентября 2021 г. равно 1,63х.

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

«В 3 кв. 2021 г. выручка выросла во всех бизнес-направлениях. Рост выручки в том числе обусловлен положительной динамикой объемов реализации продукции Масложирового сегмента и пшеницы в Сельскохозяйственном сегменте.

В 3 кв. 2021 г. скорректированный показатель EBITDA снизился на 7 п.п. вследствие отрицательного влияния роста расходов на сырье в Масложировом сегменте, в частности, на семена подсолнечника, подсолнечное и пальмовое масла (- 9 п.п.) и увеличения расходов на корм и здравоохранение животных, а также дополнительных расходов, связанных с запуском производства в Приморье в Мясном сегменте (- 11 п.п.).

Следуя своей миссии «Сделаем жизнь людей дольше и лучше», «Русагро» продолжила участие в рыночной инициативе по предоставлению россиянам доступных продуктов питания и ограничила свои цены на сахар и бутилированное подсолнечное масло в рознице. 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.

В то же время, рентабельность по скорректированному показателю EBITDA «Русагро» в 3 кв. 2021 г. возросла в Сельскохозяйственном сегменте на 10 п.п. так как выручка выросла сильнее соответствующего роста затрат. В Сахарном сегменте рентабельность по скорректированному показателю EBITDA не изменилась (0 п.п.).»

Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка ¹	157 576	108 762	48 814	45	53 204	36 601¹	16 603	45
Валовая выручка ¹	44 885	30 443¹	14 442	47	20 506	10 187¹	10 319	101
<i>Рентабельность по валовой прибыли %</i>	28%	28%	0 п.п.		39%	28%	11 п.п.	
Скор. EBITDA ¹	30 722	20 195¹	10 527	52	8 603	8 293¹	310	4
<i>Рентабельность по скор. EBITDA %</i>	19%	19%	0 п.п.		16%	23%	(7) п.п.	
Чистая прибыль за период ^{1,2}	35 422	15 678¹	19 744	126	17 822	5 948¹	11 873	200
<i>Рентабельность по чистой прибыли %</i>	22%	14%	8 п.п.		33%	16%	17 п.п.	

¹ Было сделано несколько корректировок к опубликованным ключевым показателям финансовой деятельности за 9 месяцев и 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 г.:

- В связи с корректировкой периода признания продаж, Выручка за 3 квартал 2020 года снизилась на 925 млн руб.; Валовая выручка снизилась на 391 млн руб.; Скорректированная EBITDA и Чистая прибыль снизились на 119 млн руб.;
- Скорректированный показатель EBITDA, Валовая прибыль и Чистая прибыль за 9 месяцев 2020 г. были снижены на 545 млн рублей. в результате процедуры переоценки, проведенной на конец года, те же показатели за 3 кв. 2020 г. были снижены на 202 млн рублей.
- Переоценка биологических активов привела к уменьшению Валовой прибыли и Чистой прибыли за 3 кв. 2020 г. на 4 792 млн рублей;
- Чистая прибыль за 9 месяцев 2020 г. снизилась на 63 млн рублей в связи с созданием прочих резервов;
- Разница в переоценке операций с группой «Солнечные продукты» привела к увеличению Чистой прибыли за 9 месяцев 2020 г. на 3 436 млн рублей;
- Эффект вышеуказанных корректировок на расходы по налогу на прибыль составил +704 млн рублей за 9 месяцев 2020 г. и +42 млн рублей за 3 кв. 2020 г.

² 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.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	157 576	108 762	48 814	45	53 204	36 601	16 603	45
<i>Сахар</i>	24 112	21 078	3 034	14	7 727	6 809	917	13
<i>Мясо</i>	28 458	22 847	5 611	25	10 276	8 767	1 509	17
<i>Сельское хозяйство</i>	18 711	14 751	3 959	27	6 824	6 750	74	1
<i>Масла и жиры</i>	93 959	54 554	39 405	72	32 390	17 822	14 568	82
<i>Прочие</i>	539	397	142	36	143	109	34	31
<i>Элиминация</i>	(8 202)	(4 865)	(3 337)	(69)	(4 155)	(3 657)	(499)	(14)
Валовая выручка, вкл.	44 885	30 443	14 442	47	20 506	10 187	10 319	101
<i>Сахар</i>	5 825	5 373	452	8	1 424	1 491	(67)	(4)
<i>Мясо</i>	6 339	4 749	1 589	33	2 368	2 301	68	3
<i>Сельское хозяйство</i>	20 102	9 256	10 846	117	13 507	2 896	10 611	366
<i>Масла и жиры</i>	12 121	11 369	752	7	2 429	3 930	(1 501)	(38)
<i>Прочие</i>	185	76	109	143	77	33	44	134
<i>Элиминация</i>	313	(381)	694	-	701	(463)	1 164	-
Скор. ЕБИТДА, вкл.	30 722	20 195	10 527	52	8 603	8 293	310	4
<i>Сахар</i>	5 829	5 005	823	16	1 589	1 451	138	9
<i>Мясо</i>	5 035	4 935	100	2	1 941	2 588	(647)	(25)
<i>Сельское хозяйство</i>	9 472	5 016	4 456	89	3 609	2 882	727	25
<i>Масла и жиры</i>	10 067	7 367	2 700	37	2 591	2 946	(355)	(12)
<i>Прочие</i>	(1 755)	(1 094)	(661)	(60)	(1 103)	(479)	(625)	(13)
<i>Элиминация</i>	2 074	(1 035)	3 109	-	(24)	(1 096)	1 072	98
Рентабельность по скор. ЕБИТДА, %	19%	19%	0 п.п.		16%	23%	(7) п.п.	
<i>Сахар</i>	24%	24%	0 п.п.		21%	21%	0 п.п.	
<i>Мясо</i>	18%	22%	(4) п.п.		19%	30%	(11) п.п.	
<i>Сельское хозяйство</i>	51%	34%	17 п.п.		53%	43%	10 п.п.	
<i>Масла и жиры</i>	11%	14%	(3) п.п.		8%	17%	(9) п.п.	

САХАРНЫЙ СЕГМЕНТ

За 9 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сахарного сегмента составил 5 829 млн руб. (+16% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 24% (+0 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Сахарного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. и 3 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сахарного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2021 г.	Ед. изм.	%
Выручка	24 112	21 078	3 034	14	7 727	6 809	917	13
Себестоимость продаж	(18 288)	(15 716)	(2 572)	(16)	(6 302)	(5 318)	(984)	(19)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	11	(11)	-	-	-	-	-
Валовая выручка	5 825	5 373	452	8	1 424	1 491	(67)	(4)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>24%</i>	<i>25%</i>	<i>(1) п.п.</i>		<i>18%</i>	<i>22%</i>	<i>(4) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(1 460)	(1 485)	26	2	(495)	(395)	(100)	(25)
Общие и административные расходы	(1 129)	(1 047)	(81)	(8)	(370)	(361)	(9)	(2)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	496	619	(123)	(20)	447	71	376	526
	71	476	(405)	(85)	108	23	85	373
Операционная прибыль	3 733	3 459	274	8	1 006	806	200	25
Скор. EBITDA	5 829	5 005	823	16	1 589	1 451	138	9
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>24%</i>	<i>24%</i>	<i>0 п.п.</i>		<i>21%</i>	<i>21%</i>	<i>0 п.п.</i>	

За 9 месяцев 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. выручка Сахарного сегмента выросла на 14% – до 24 112 млн руб., так как рынок сахара показал положительную динамику за этот период. При этом, 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 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 541 тыс. тонн по причине уменьшения остатков сахара из-за снижения объемов производства (вызванного более низким урожаем сахарной свеклы в сезоне-2020/2021 по сравнению с сезоном-2019/2020). В 3 кв. 2021 г. выручка также увеличилась.

Рост выручки от продаж сахара за 9 месяцев 2021 г. был частично уравновешен снижением выручки от продаж жома на 518 млн руб. *Себестоимость продаж* за 9 месяцев 2021 г. возросла наравне с выручкой при сравнении с аналогичным периодом прошлого года по причине роста закупочной цены свеклы.

Производство и объем продаж сахара за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства сахара, тыс. тонн	208	280	(72)	(26)	169	171	(2)	(1)
Объем продаж, тыс. тонн	541	670	(130)	(19)	179	205	(26)	(12)

МЯСНОЙ СЕГМЕНТ

За 9 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Мясного сегмента составил 5 035 млн руб. (+2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 18% (-4 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Финансовые результаты Мясного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. и 3 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Мясного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	28 458	22 847	5 611	25	10 276	8 767	1 509	17
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1 333	823	510	62	66	229	(163)	(71)
Себестоимость продаж	(23 453)	(18 920)	(4 532)	(24)	(7 974)	(6 696)	(1 278)	(19)
Валовая выручка	6 339	4 749	1 589	33	2 368	2 301	68	3
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>22%</i>	<i>21%</i>	<i>1 п.п.</i>		<i>23%</i>	<i>26%</i>	<i>(3) п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	<i>5 005</i>	<i>3 926</i>	<i>1 079</i>	<i>27</i>	<i>2 302</i>	<i>2 072</i>	<i>231</i>	<i>11</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>18%</i>	<i>17%</i>	<i>1 п.п.</i>		<i>22%</i>	<i>24%</i>	<i>(2) п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(1 102)	(863)	(239)	(28)	(351)	(304)	(47)	(15)
Общие и административные расходы	(3 117)	(960)	(2 157)	(225)	(1 447)	(179)	(1 268)	(707)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 070	396	674	170	350	142	208	147
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>459</i>	<i>63</i>	<i>396</i>	<i>628</i>	<i>204</i>	<i>64</i>	<i>140</i>	<i>220</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>480</i>	<i>279</i>	<i>201</i>	<i>72</i>	<i>144</i>	<i>75</i>	<i>69</i>	<i>91</i>
Операционная прибыль	3 190	3 323	(133)	(4)	920	1 959	(1 039)	(53)
Скор. EBITDA	5 035	4 935	100	2	1 941	2 588	(647)	(25)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>18%</i>	<i>22%</i>	<i>(4) п.п.</i>		<i>19%</i>	<i>30%</i>	<i>(11) п.п.</i>	

Выручка Мясного сегмента выросла на 25% за 9 месяцев 2021 г. и на 17% в 3 кв. 2021 г. в сравнении с аналогичными периодами 2020 г. вследствие положительной рыночной динамики для всей мясной продукции. Увеличение совокупного объема продаж на 3% за 9 месяцев 2021 г. по сравнению с 9 месяцами 2020 г. обусловлено ростом объемов производства на 3%, достигнутого благодаря выходу на полную мощность новых свиноккомплексов в Тамбовской области.

Производство и объем продаж продуктов из свинины за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Объем производства свиней, тыс. тонн	226	222	4	2	75	76	(1)	(1)
Объем продаж, тыс. тонн	182	177	5	3	61	61	0	1

Себестоимость продаж увеличилась на 24% за 9 месяцев 2021 г. и на 19% в 3 кв. 2021 г. в сравнении с аналогичными периодами 2020 г. в основном в связи с ростом расходов на корм и ветеринарию.

Чистая прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 9 месяцев 2021 г. сформировалась в основном по причине роста справедливой стоимости свиней основного и товарного стада в течение отчетного периода в сравнении со справедливой стоимостью на конец 2020 г. Прибыль от переоценки биологических активов в 3 кв. 2020 г. выше, чем в 3 кв. 2021 г., благодаря значительному увеличению справедливой стоимости в 3 кв. 2020 г. по сравнению с 2 кв. 2020 г. и постепенному росту в течение 9 месяцев 2021 г.

Увеличение *Коммерческих расходов* за 9 месяцев 2021 г. в сравнении с аналогичным периодом прошлого года в основном связано с ростом затрат на маркетинг.

Увеличение *Общих и административных расходов* за 9 месяцев 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. обусловлено реализацией проекта по созданию кластера по производству свинины в Приморском крае.

Рост *Прочих операционных доходов* за 9 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 30 сентября 2021 г. под контролем «Русагро» находится земля площадью 691 тыс. гектаров (30 сентября 2020 г.: 642 тыс. гектаров).

За 9 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Сельскохозяйственного сегмента составил 9 472 млн руб. (+89% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 51% (+17 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021г. в сравнении с 9 месяцами и 3 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Выручка	18 711	14 751	3 959	27	6 824	6 750	74	1
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10 514	3 638	6 876	189	10 266	127	10 139	7 993
Себестоимость продаж	(9 123)	(9 133)	11	0	(3 583)	(3 981)	398	10
Валовая выручка	20 102	9 256	10 846	117	13 507	2 896	10 611	366
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>107%</i>	<i>63%</i>	<i>44 п.п.</i>		<i>198%</i>	<i>43%</i>	<i>155 п.п.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной</i>	<i>9 588</i>	<i>5 618</i>	<i>3 970</i>	<i>71</i>	<i>3 241</i>	<i>2 769</i>	<i>472</i>	<i>17</i>
<i>Скор. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>51%</i>	<i>38%</i>	<i>13 п.п.</i>		<i>47%</i>	<i>41%</i>	<i>6 п.п.</i>	
Коммерческие расходы	(1 079)	(1 452)	372	26	(119)	(474)	355	75
Общие и административные расходы	(1 023)	(949)	(74)	(8)	(388)	(330)	(58)	(18)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	104	2	102	4 827	17	83	(65)	(79)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>241</i>	<i>111</i>	<i>130</i>	<i>118</i>	<i>108</i>	<i>50</i>	<i>58</i>	<i>117</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(167)</i>	<i>(38)</i>	<i>(129)</i>	<i>(340)</i>	<i>(252)</i>	<i>(33)</i>	<i>(219)</i>	<i>(661)</i>
Операционная прибыль	18 105	6 858	11 247	164	13 017	2 174	10 843	499
Скор. EBITDA	9 472	5 016	4 456	89	3 609	2 882	727	25
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>51%</i>	<i>34%</i>	<i>17 п.п.</i>		<i>53%</i>	<i>43%</i>	<i>10 п.п.</i>	

За 9 месяцев 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. *Выручка* Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 27% до 18 711 млн рублей. Частично этот рост был вызван существенно большим объемом продаж пшеницы, что было частично скомпенсировано снижением объема реализации по всем культурам, особенно по сое. При этом, *Себестоимость продаж* и *Общие и административные расходы* остались на уровне аналогичного периода прошлого года.

Повышенные объемы продаж пшеницы за 9 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.

Обратная ситуация по сое: большая часть продукции 2019 г. была реализована в 1-м полугодии 2020 г., в то время как урожай 2020 г. был частично реализован в 2020 г.

Снижение объема продаж сахарной свеклы за 9 месяцев 2021 г. по сравнению с 9 месяцами 2020 г. вызвано сдвигом сроков запуска сахарных заводов в 3 кв. 2021 г., а также продажей остатков запасов 2019 г. в 1 кв. 2020 г.

В 3 кв. 2021 г. по сравнению с 3 кв. 2020 г. *Выручка* Сельскохозяйственного сегмента увеличилась на 1% до 6 824 млн рублей в связи с причинами, перечисленными выше.

Объемы продаж в разрезе культур за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

тыс. тонн	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
сахарная свекла	720	832	(112)	(13)	720	769	(49)	(6)
пшеница	583	268	315	118	223	186	37	20
соя	161	234	(73)	(31)	19	46	(27)	(59)
кукуруза	58	92	(34)	(37)	-	20	(20)	(100)
подсолнечник	8	18	(10)	(57)	0	0	(0)	(69)
ячмень	7	92	(85)	(93)	2	41	(39)	(96)

На *Чистую прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции* за 9 месяцев 2021 г. и 9 месяцев 2020 г. повлияла комбинация двух противоположно направленных факторов. Прибыль от переоценки собранного урожая и несобранных посевов текущего периода до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу составляет 15 714 млн рублей за 9 месяцев 2021 г. и 5 339 млн рублей за 9 месяцев 2020 г. Второй фактор – реализация прибыли от переоценки урожая, которая была признана в финансовой отчетности предыдущего года и оставалась нереализованной в остатках запасов на конец года, сумма признанного убытка 5 143 млн рублей за 9 месяцев 2021 г. против 1 773 млн рублей убытка за 9 месяцев 2020 г. Существенный рост убытка вызван высокой суммой переоценки урожая 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 9 месяцев 2021 г. снизились по сравнению с аналогичным периодом за прошлый год, что было в основном вызвано изменением канала продаж сои, экспорт за 9 месяцев 2020 г. сменился на внутренний рынок за 9 месяцев 2021 г.

МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ

За 9 месяцев 2021 г. скорректированный показатель EBITDA Масложирового сегмента составил 10 067 млн руб. (+37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) с рентабельностью 11% (-3 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. и 3 кв. 2020 г. представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 9 месяцев и 3 кв. 2021 г.

в млн руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2021 г.	сентября 2020 г.			сентября 2021 г.	сентября 2020 г.		
Выручка	93 959	54 554	39 405	72	32 390	17 822	14 568	82
Себестоимость продаж	(81 837)	(43 184)	(38 653)	(90)	(29 961)	(13 892)	(16 068)	(116)
Валовая выручка	12 121	11 369	752	7	2 429	3 930	(1 501)	(38)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>13%</i>	<i>21%</i>	<i>(8) n.n.</i>		<i>7%</i>	<i>23%</i>	<i>(16) n.n.</i>	
Коммерческие расходы	(2 674)	(3 079)	405	13	(511)	(872)	360	41
Общие и административные расходы	(1 423)	(1 495)	72	5	(409)	(432)	24	5
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(377)	(199)	(178)	(89)	(519)	(28)	(491)	(1 735)
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>(612)</i>	<i>(288)</i>	<i>(324)</i>	<i>(113)</i>	<i>(636)</i>	<i>(181)</i>	<i>(455)</i>	<i>(251)</i>
Операционная прибыль	7 648	6 597	1 051	16	990	2 598	(1 607)	(62)
Скор. EBITDA	10	7 367	2 700	37	2 591	2 946	(355)	(12)
<i>Рентабельность по скор. EBITDA</i>	<i>11%</i>	<i>14%</i>	<i>(3) n.n.</i>		<i>8%</i>	<i>17%</i>	<i>(9) 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 9 месяцев 2021 г. и 3 кв. 2021 г.

тыс. тонн	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2021 г.	сентября 2020 г.			сентября 2021 г.	сентября 2020 г.		
шрот	443	443	-	-	138	126	12	9
масло наливом	319	287	32	11	121	60	62	103
промышленные жиры	243	221	22	10	85	88	(3)	(4)
сухие сывороточные смеси	11	11	-	-	4	4	0	9
потребительская масложировая продукция	234	247	(13)	(5)	72	80	(8)	(10)
потребительская молочная продукция	11	10	1	12	4	3	1	17

Выручка Масложирового сегмента за 9 месяцев 2021 г. в сравнении с аналогичным периодом 2020 г. увеличилась на 72% – до 39 405 млн рублей, что частично обусловлено ростом объема продаж масла наливом, промышленных жиров и потребительской молочной продукции. Цена реализации бутилированного подсолнечного масла в розничные сети в России составила не более 95 руб/л с НДС на заводе.

Себестоимость продаж за 9 месяцев 2021 г. в сравнении с 9 месяцами 2020 г. возросла вследствие повышения стоимости сырья, включая подсолнечник, масло наливом и пальмовое масло.

Снижение *Коммерческих расходов* за 9 месяцев 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связано с оприходованием излишков подсолнечника на элеваторах.

Изменение *Прочих операционных расходов* связано с негативной динамикой по курсовым разницам за 9 месяцев 2020 г. и ростом резерва по сомнительным долгам за 9 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.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе	32 255	24 677	7 578	31	10 907	5 623	5 284	94
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	30 312	20 370	9 942	49	7 570	7 730	(160)	(2)
<i>Изменения оборотного капитала</i>	3 467	5 292	(1 825)	(34)	4 225	(1 380)	5 605	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе	(37 078)	(9 866)	(27 212)	(276)	(19 667)	(5 101)	(14 566)	(286)
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(8 816)	(10 090)	1 275	13	(2 594)	(5 266)	2 672	51
<i>Приобретение активов группы «Солнечные продукты»</i>	(28 735)	0	(28 735)	-	(17 046)	0	(17 046)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	50 108	(7 620)	57 727	-	13 735	5 788	7 947	137
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(187)	291	(478)	-	(85)	118	(203)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	45 098	7 482	37 616	503	4 890	6 428	(1 538)	(24)

(*) Детали в Приложении 4

В течение 9 месяцев 2021 г. «Русагро» производила выкуп активов группы «Солнечные продукты». 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 9 месяцев 2021 г. в сумме 4 916 млн рублей (9 месяцев 2020 г.: 5 725 млн рублей) связаны со строительным проектом Мясного сегмента на Дальнем Востоке. Инвестиции в Масложировом сегменте в сумме 1 266 млн руб. (9 месяцев 2020 г.: 1 242 млн рублей), Сельскохозяйственном сегменте в сумме 1 885 млн рублей (9 месяцев 2020 г.: 1 755 млн рублей) и Сахарном сегменте в сумме 749 млн рублей (9 месяцев 2020 г.: 1 368 млн рублей), в основном относятся к приобретению машин и оборудования для поддержания и обновления производственных фондов.

Долг и управление ликвидностью

в млн руб.	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%
Валовый долг	190 236	114 929	75 307	66
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	125 764	51 753	74 011	143
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	64 471	63 176	1 295	2
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(120 784)	(46 029)	(74 755)	(162)
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(86 363)	(12 064)	(74 299)	(616)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(34 421)	(33 965)	(456)	(1)
Чистый долг	69 452	68 900	552	1
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	39 402	39 689	(287)	(1)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	30 051	29 211	840	3
Скор. EBITDA (LTM⁴)	42 511	31 984	10 527	33
Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)	1,63	2,15	(0,5) п.п.	
Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)	42 855	32 435	10 420	32
Чистый долг/Скор. EBITDA (LTM)* без прочих операционных доходов/(расходов)⁵	1,62	2,12	(0,5) п.п.	

Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.	Ед. изм.	%
	Чистые процентные расходы	(4 003)	(3 720)	(283)	(8)	(1 496)	(1 138)	(358)
<i>Валовые процентные расходы</i>	(7 325)	(4 891)	(2 434)	(50)	(3 550)	(1 534)	(2 017)	(132)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	3 322	1 170	2 151	184	2 054	396	1 659	419
Процентные доходы	6 308	4 579	1 729	38	2 585	1 058	1 527	144
Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи	(2)	(16)	14	85	(1)	1	(2)	-
Прочие финансовые доходы/(расходы) для целей бизнеса, нетто	(490)	(1 492)	1 002	67	(326)	(140)	(186)	(133)
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(50)	(1 118)	1 068	96	(78)	97	(175)	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(440)	(374)	(66)	(18)	(248)	(237)	(11)	(5)
Общая сумма чистых финансовых доходов/(расходов)	1 813	(649)	2 461	-	762	(219)	980	-

Чистый долг вырос при сравнении остатков на 30 сентября 2021 г. и 31 декабря 2020 г. в результате роста краткосрочных кредитов и займов.

В течение 9 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 9 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 расход за 9 месяцев 2020 г. в сумме 649 млн рублей сменился чистым финансовым доходом в сумме 1 813 млн рублей за 9 месяцев 2021 г. вследствие отрицательной динамики убытков от курсовых разниц за 9 месяцев 2020 г. и увеличением процентного дохода по банковским депозитам за 9 месяцев 2021 г.

(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.

(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 691 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 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 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 свинокомплексы, соответствующие высоким стандартам биоконтроля, племенные фермы, производства комбиорма, 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 9 месяцев и 3 кв. 2021 г.

Детали звонка:

Дата: 15 ноября 2021
Время: 4:00 PM (Москва) / 1:00 PM (Лондон)
Тема: Финансовые результаты ROS AGRO PLC за 9 месяцев и 3 кв. 2021 г.
Пароль: 066909
Zoom:

<https://ib-translations.zoom.us/j/89195110472?pwd=eThuZTZ0ajc5NDF2b3FJK0RjeEF0Zz09>

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (в тыс. руб.)

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Выручка	157 576 090	108 762 200	53 204 321	36 600 754
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10 570 007	5 428 963	11 004 819	1 018 637
Себестоимость продаж	(123 260 634)	(83 758 239)	(43 702 667)	(27 432 074)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5)	10 552	-	(3)
Валовая прибыль	44 885 458	30 443 476	20 506 473	10 187 314
Коммерческие расходы	(5 704 363)	(6 507 851)	(1 386 012)	(1 919 802)
Общие и административные расходы	(8 322 598)	(5 485 493)	(3 681 761)	(1 803 461)
Восстановление резерва /(резерв) под обесценение займов	3 649 567	(3 256 721)	1 797 273	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 201 562	1 182 563	168 752	(61 056)
Операционная прибыль	35 709 626	16 375 974	17 404 725	6 402 995
Процентные расходы	(4 002 929)	(3 720 172)	(1 495 908)	(1 137 894)
Процентные доходы	6 307 773	4 578 972	2 585 169	1 058 041
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(2 362)	(15 977)	(1 000)	1 025
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(489 739)	(1 491 563)	(326 330)	(140 318)
Прибыль до налогообложения	37 522 369	15 727 234	18 166 656	6 183 849
Расходы по налогу на прибыль	(2 100 271)	(48 913)	(345 043)	(235 565)
Прибыль за период	35 422 098	15 678 321	17 821 613	5 948 284
Прочий совокупный доход				
Итого совокупный доход за период	35 422 098	15 678 321	17 821 613	5 948 284
Прибыль, относимая на:				
Собственников ROS AGRO PLC	35 441 460	15 718 297	17 811 214	5 943 141
Неконтролирующую долю участия	(19 362)	(39 976)	10 399	5 143
Прибыль за период	35 422 098	15 678 321	17 821 613	5 948 284
Итого совокупный доход, относимый на:				
Собственников ROS AGRO PLC	35 441 460	15 718 297	17 811 214	5 943 141
Неконтролирующую долю участия	(19 362)	(39 976)	10 399	5 143
Итого совокупный доход за период	35 422 098	15 678 321	17 821 613	5 948 284
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	1 317,22	584,22	661,97	220,88

Приложение 2. Информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (в тыс. руб.)

9 месяцев 2021 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	24 112 366	28 457 927	18 710 584	93 958 669	539 010	(8 202 466)	157 576 090
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	1 333 291	10 514 328	-	-	(1 277 612)	10 570 007
Себестоимость продаж	(18 287 704)	(23 452 588)	(9 122 627)	(81 837 276)	(353 887)	9 793 448	(123 260 634)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(2 112 959)</i>	<i>(2 959 106)</i>	<i>(1 540 086)</i>	<i>(1 576 825)</i>	<i>(6 929)</i>	<i>(14 242)</i>	<i>(8 210 147)</i>
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Валовая прибыль/(убыток)	5 824 662	6 338 625	20 102 285	12 121 393	185 123	313 370	44 885 458
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 588 217)	(4 218 594)	(2 102 186)	(4 096 259)	(2 098 613)	1 076 908	(14 026 961)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(53 597)</i>	<i>(699 441)</i>	<i>(175 144)</i>	<i>(229 359)</i>	<i>(80 853)</i>	<i>14 242</i>	<i>(1 224 152)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	496 365	1 069 839	104 406	(376 784)	19 425 136	(19 517 400)	1 201 562
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>427 047</i>	<i>459 224</i>	<i>241 097</i>	<i>305 395</i>	-	-	<i>1 432 763</i>
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	<i>70 568</i>	<i>480 429</i>	<i>(166 546)</i>	<i>(611 998)</i>	<i>19 354 119</i>	<i>(18 923 887)</i>	<i>202 685</i>
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	3 649 567	-	3 649 567
Операционная прибыль/(убыток)	3 732 810	3 189 870	18 104 505	7 648 350	21 161 213	(18 127 122)	35 709 626
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 166 556	3 658 547	1 715 230	1 806 184	87 782	-	9 434 299
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(70 568)	(480 429)	166 546	611 998	(19 354 119)	18 923 887	(202 685)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(1 333 291)	(10 514 328)	-	-	1 277 612	(10 570 007)
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	(3 649 567)	-	(3 649 567)
Скорректированная EBITDA*	5 828 798	5 034 697	9 471 953	10 066 532	(1 754 691)	2 074 377	30 721 666

* Не является показателем, определенным МСФО

Приложение 2 (продолжение). Информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. (в тыс. руб.)

9 месяцев 2020 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	21 078 432	22 846 644	14 751 307	54 553 615	397 453	(4 865 251)	108 762 200
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	823 030	3 638 467	-	-	967 466	5 428 963
Себестоимость продаж	(15 716 077)	(18 920 291)	(9 133 386)	(43 184 229)	(321 393)	3 517 137	(83 758 239)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 961 133)	(2 552 374)	(1 561 901)	(354 210)	(7 860)	(15 048)	(6 452 526)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	10 552	-	-	-	-	-	10 552
Валовая прибыль/(убыток)	5 372 907	4 749 383	9 256 388	11 369 386	76 060	(380 648)	30 443 476
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 532 701)	(1 822 449)	(2 400 957)	(4 573 097)	(1 318 468)	654 328	(11 993 344)
<i>в том числе амортизация</i>	(60 979)	(161 437)	(197 050)	(127 617)	(131 521)	15 048	(663 556)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	619 005	396 263	2 119	(198 907)	9 003 368	(8 639 285)	1 182 563
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	72 170	63 118	110 709	240 315	-	-	486 312
<i>в том числе прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)</i>	475 967	279 059	(37 893)	(287 661)	8 994 118	(8 298 465)	1 125 125
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	(3 256 721)	-	(3 256 721)
Операционная прибыль/(убыток)	3 459 211	3 323 197	6 857 550	6 597 382	4 504 239	(8 365 605)	16 375 974
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 022 112	2 713 811	1 758 951	481 827	139 381	-	7 116 082
Прочие поправки скор. EBITDA (нерутинные операции)	(475 967)	(279 059)	37 893	287 661	(8 994 118)	8 298 465	(1 125 125)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(823 030)	(3 638 467)	-	-	(967 466)	(5 428 963)
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение займов	-	-	-	-	3 256 721	-	3 256 721
Скорректированная EBITDA*	5 005 356	4 934 919	5 015 927	7 366 870	(1 093 777)	(1 034 606)	20 194 689

* Не является показателем, определенным МСФО

Приложение 3. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2021 г. (в тыс. руб.)

	<u>30 сентября 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	56 964 661	11 866 798
Денежные средства, ограниченные к использованию	48	143 637
Краткосрочные инвестиции	31 265 683	19 583 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 107 283	9 512 286
Предоплаты	7 248 779	2 941 224
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 154 624	646 162
Дебиторская задолженность по прочим налогам	9 555 667	5 506 675
Запасы и краткосрочные биологические активы	69 931 761	69 001 368
Итого оборотные активы	188 228 506	119 201 673
Внеоборотные активы		
Основные средства	117 931 797	87 519 088
Запасы, предназначенные для строительства	2 175 721	3 353 330
Актив в форме права пользования	7 632 339	6 934 567
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7 813 151	6 905 003
Долгосрочные биологические активы	3 383 996	2 528 128
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	42 977 410	42 692 320
Инвестиции в ассоциированные компании	359 782	257 782
Отложенные налоговые активы	4 219 139	3 566 168
Прочие нематериальные активы	641 508	619 793
Прочие внеоборотные активы	606 865	205 793
Итого внеоборотные активы	190 106 650	156 946 914
Итого активы	378 335 156	276 148 587
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	125 764 236	51 753 475
Обязательство по аренде	1 101 079	943 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 354 658	16 016 138
Резервы	801 867	179 796
Обязательства по текущему налогу на прибыль	267 017	69 546
Кредиторская задолженность по прочим налогам	9 227 332	4 096 199
Итого краткосрочные обязательства	155 516 189	73 059 013
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	64 471 455	63 175 720
Государственные субсидии	8 885 948	8 536 899
Обязательство по аренде	5 714 502	4 855 508
Отложенные налоговые обязательства	1 817 451	487 049
Итого долгосрочные обязательства	80 889 356	77 055 176
Итого обязательства	236 405 545	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	1 363 178	1 363 177
Нераспределенная прибыль	114 099 612	98 185 038
Капитал, относимый на собственников	141 948 931	126 034 356
ROS AGRO PLC		
Неконтролирующая доля участия	(19 320)	42
Итого капитал	141 929 611	126 034 398
Итого обязательства и капитал	378 335 156	276 148 587

Приложение 4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Десять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	37 522 369	15 727 234
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	9 434 299	7 116 082
Процентные расходы	7 324 543	4 890 502
Государственные субсидии	(5 238 990)	(2 137 782)
Процентные доходы	(6 307 773)	(4 578 972)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(66 677)	(75 710)
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(10 570 007)	(5 428 963)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(3 649 739)	3 256 721
Финансовые расходы по аренде	370 436	359 122
Признание отложенного дохода	(529 893)	(780 723)
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	1 017 409	351 315
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	577 580	31 234
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	(36 965)	1 525 153
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	237 476	189 841
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	2 362	15 977
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(1)	(2)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(38 260)	(23 168)
Изменение прочих резервов	622 072	199 882
Дивидендный доход	(377 269)	(186 506)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	19 270	(80 855)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	30 312 242	20 370 382
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(7 824 401)	(481 067)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(4 048 993)	1 149 905
Изменение запасов и краткосрочных биологических активов	7 983 147	3 169 914
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 264 641	2 092 873
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	5 092 643	(639 320)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	33 779 279	25 662 687
Налог на прибыль уплаченный	(1 524 306)	(986 154)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	32 254 973	24 676 533

Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств, включая приобретение активов группы «Солнечные продукты»	(37 151 209)	(8 707 154)
Приобретение прочих нематериальных активов	(448 233)	(335 686)
Приобретение прав аренды земли	(36 933)	-
Поступления от продажи основных средств	260 298	375 220
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(399 645)	(1 383 337)
Приобретение ассоциированных компаний	(102 000)	(63 000)
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	140 895	-
Дивиденды полученные	377 331	186 506
Прочая инвестиционная деятельность	281 501	61 211
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(37 077 995)	(9 866 240)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	96 623 976	38 830 604
Погашение кредитов и займов	(23 593 441)	(43 477 527)
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(3 098 985)	(2 960 414)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(28 000 000)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев*	220 282	-
Займы выданные*	(728 269)	(8 191)
Погашение займов выданных*	20 698 888	910 270
Проценты полученные*	5 570 976	2 757 453
Поступления от государственных субсидий	1 935 018	1 490 823
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 417 565)	(5 134 426)
(Погашения)/возмещения обязательств по аренде – основная сумма	(58 706)	(28 111)
Прочая финансовая деятельность	(44 645)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	50 107 529	(7 619 519)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(186 644)	291 126
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	45 097 863	7 481 900
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 866 798	2 170 779
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	56 964 661	9 652 679

(*) 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.