



18 ноября 2019 г.

ROS AGRO финансовые результаты за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019

18 ноября 2019 г. – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Rusagro («Группа»), ведущего российского диверсифицированного производителя продуктов питания с вертикально интегрированными бизнес-процессами, сообщает финансовые результаты за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2019 г.

Основные показатели 9 мес. 2019

- Выручка за период составила 104 891 млн. руб. (1 615 млн. долларов США¹), увеличение на 52 690 млн. руб. по сравнению с 9 мес. 2018;
- Скорректированный показатель EBITDA² составил 13 226 млн. руб. (204 млн. долларов США), увеличение на 2 978 млн. руб. по сравнению с 9 мес. 2018;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA уменьшилась с 20% за 9 мес. 2018 до 13% за 9 мес. 2019;
- Чистая прибыль за период составила 7 145 млн. руб. (110 млн. долларов США);
- Чистый долг³ на 30 сентября 2019 составил 50 226 млн. руб. (780 млн. долларов США);
- Соотношение Чистый долг / Скорректированный показатель EBITDA (LTM⁴) на 30 сентября 2019 равно 2,62х.

Максим Басов, член Совета Директоров ROS AGRO PLC, генеральный директор Группы, прокомментировал финансовые результаты:

«Третий квартал 2019 года показал хороший результат с точки зрения роста выручки по сравнению с 3 кв. 2018. Тем не менее, рентабельность по скорр. EBITDA Группы снизилась в связи с падением рентабельности во всех крупных сегментах бизнеса, за исключением Сельскохозяйственного. Выручка Сельскохозяйственного сегмента увеличилась в результате роста объемов продаж всех видов культур (за исключением сахарной свеклы) на внутренний рынок. Рентабельность по скорр. EBITDA Сельскохозяйственного сегмента увеличилась по причине снижения коммерческих расходов при реализации на внутреннем рынке по сравнению с экспортными продажами, которые преобладали в течение 3 кв. 2018. В тоже время, на фоне высоких показателей роста выручки рентабельность Мясного, Сахарного и Масложирового сегментов снизилась. На рентабельность Мясного сегмента оказало отрицательный эффект увеличение расходов на содержание свиней, а именно – корм и ветеринария. Снижение рентабельности Сахарного сегмента обусловлено высокими ценами на сахар в течение производственного сезона 2018 года, которые привели к росту затрат на сахарную свеклу и одновременному снижению цен на сахар в течение 3 кв. 2019 в связи с ожиданиями перенасыщения рынка. Снижение рентабельности Масложирового сегмента, в первую очередь, связано с началом продаж низко маржинальных промышленных жиров (по каналу B2B), произведенных на активах холдинга «Солнечный продукты» в 2019.»

Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн. руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2019	сентября 2018			сентября 2019	сентября 2018		
Выручка	104 891**	52 201	52 690	101	33 754	19 386	14 368	74
Валовая прибыль	18 900	19 053	(153)	(1)	7 760	10 974	(3 214)	(29)
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	<i>18%</i>	<i>36%</i>	<i>-18%</i>		<i>23%</i>	<i>57%</i>	<i>-34%</i>	
Скорр. EBITDA	13 226	10 248	2 978	29	4 410	4 477	(67)	(1)
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA, %</i>	<i>13%</i>	<i>20%</i>	<i>-7%</i>		<i>13%</i>	<i>23%</i>	<i>-10%</i>	
Чистая прибыль за период	7 145	9 978	(2 832)	(28)	3 792	7 615	(3 823)	(50)
<i>Рентабельность по чистой прибыли, %</i>	<i>7%</i>	<i>19%</i>	<i>-12%</i>		<i>11%</i>	<i>39%</i>	<i>-28%</i>	

*На чистую прибыль за период влияет неденежный убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции. Детали представлены в бизнес-секции ниже.

**Выручка и себестоимость за 1 кв. 2019 сегментов Масложировой (в сумме 1 758 млн. руб.) и Прочее (в сумме 1 120 млн. руб.) были зачтены друг против друга в соответствии с п. 17(a) и 17(b) МСФО (IFRS) 15.

Ключевые финансовые показатели сегментов

в млн. руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	104 891	52 201	52 690	101	33 754	19 386	14 368	74
<i>Сахар</i>	23 242	17 734	5 508	31	7 568	7 063	505	7
<i>Мясо</i>	18 296	15 384	2 912	19	7 124	5 967	1 157	19
<i>Сельское хозяйство</i>	15 218	7 028	8 190	117	5 884	3 816	2 068	54
<i>Масла и жиры</i>	50 217	14 667	35 550	242	15 638	4 638	11 000	237
<i>Молочные прод.</i>	2 829		2 829	-	997		997	-
<i>Прочее</i>	224	825	(601)	(73)	68	711	(643)	(90)
<i>Элиминация</i>	(5 134)	(3 436)	(1 697)	(49)	(3 526)	(2 809)	(717)	(26)
Валовая прибыль, вкл.	18 900	19 053	(153)	(1)	7 760	10 974	(3 215)	(29)
<i>Сахар</i>	3 826	4 784	(958)	(20)	622	1 674	(1 052)	(63)
<i>Мясо</i>	3 431	4 673	(1 242)	(27)	1 445	2 229	(784)	(35)
<i>Сельское хозяйство</i>	3 258	6 726	(3 468)	(52)	1 949	6 215	(4 266)	(69)
<i>Масла и жиры</i>	7 403	3 520	3 883	110	3 347	1 188	2 160	182
<i>Молочные прод.</i>	250	-	250	-	101		101	-
<i>Прочее</i>	120	139	(19)	(14)	10	118	(108)	(92)
<i>Элиминация</i>	611	(788)	1 399	-	285	(449)	734	-
Скорр. ЕБИТДА, вкл.	13 226	10 248	2 978	29	4 410	4 477	(67)	(1)
<i>Сахар</i>	2 550	3 654	(1 104)	(30)	173	1 334	(1 161)	(87)
<i>Мясо</i>	4 320	5 188	(868)	(17)	1 726	2 345	(619)	(26)
<i>Сельское хозяйство</i>	4 221	981	3 240	330	1 450	766	684	89
<i>Масла и жиры</i>	1 672	1 764	(92)	(5)	1 094	684	410	60
<i>Молочные прод.</i>	48		48	-	45		45	-
<i>Прочее</i>	(1 074)	(722)	(351)	(49)	(251)	(245)	(6)	(2)
<i>Элиминация</i>	1 488	(618)	2 106	-	173	(407)	580	-
Рентабельность по скорр. ЕБИТДА, %	13%	20%	-7%		13%	23%	-10%	
<i>Сахар</i>	11%	21%	-10%		2%	19%	-17%	
<i>Мясо</i>	24%	34%	-10%		24%	39%	-15%	
<i>Сельское хозяйство</i>	28%	14%	14%		25%	20%	5%	
<i>Масла и жиры</i>	3%	12%	-9%		7%	15%	-8%	
<i>Молочные прод.</i>	2%	0%	2%		5%	0%	5%	

Сахарный сегмент

Финансовые результаты Сахарного сегмента за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с 9 мес. 2018 и 3 кв. 2018 представлены в таблице ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка	23 242	17 734	5 508	31	7 568	7 063	505	7
Себестоимость продаж	(19 411)	(12 956)	(6 454)	(50)	(6 947)	(5 391)	(1 555)	(29)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5)	6	(12)	-	1	2	(1)	(62)
Валовая прибыль	3 826	4 784	(958)	(20)	622	1 674	(1 052)	(63)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>16%</i>	<i>27%</i>	<i>-11%</i>		<i>8%</i>	<i>24%</i>	<i>-16%</i>	
Коммерческие расходы	(1 706)	(1 538)	(169)	(11)	(595)	(447)	(148)	(33)
Общие и административные расходы	(1 119)	(1 204)	85	7	(395)	(397)	2	1
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	403	3 378	(2 975)	(88)	88	3 331	(3 243)	(97)
Операционная прибыль	1 405	5 421	(4 016)	(74)	(280)	4 160	(4 440)	-
Скорр. EBITDA	2 550	3 654	(1 104)	(30)	173	1 334	(1 161)	(87)
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	<i>11%</i>	<i>21%</i>	<i>-10%</i>		<i>2%</i>	<i>19%</i>	<i>-17%</i>	

Выручка увеличилась при сравнении 9 мес. 2019 с 9 мес. 2018 преимущественно по причине роста объемов продаж на 29 % (9 мес. 2019: 727 тыс. тонн, 9 мес. 2018: 562 тыс. тонн). Накопленный остаток запасов на конец 2018 года был выше среднего (650 тыс. тонн, в норме 450 тыс. тонн) в связи с ожиданием роста цен в течение 9 мес. 2019.

Рост *Выручки* при сравнении 3 кв. 2019 и 3 кв. 2018 связан в первую очередь с ростом объемов продаж на 17 % (3 кв. 2019: 274 тыс. тонн, 3 кв. 2018: 235 тыс. тонн) и был частично компенсирован снижением цены продажи на 6 %.

Продажи сахара, объемы производства сахара и средние цены реализации на килограмм (без НДС) представлены ниже:

	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Объем производства сахара (в тыс. тонн)	231	238	(7)	(3)	207	212	(5)	(2)
Объем продаж (в тыс. тонн)	727	562	165	29	274	235	39	17
Средняя цена реализации (в рублях на кг, без НДС)	29,8	28,9	0,9	3	26,5	28,2	(1,7)	(6)

Себестоимость продаж увеличилась при сравнении 9 мес. 2019 с 9 мес. 2018 главным образом по причине роста закупочных цен сахарной свеклы урожая 2018 года на 39 %.

Коммерческие расходы увеличились на 169 млн. руб. в основном по причине роста расходов на хранение запасов в связи с высоким уровнем запасов, сохранявшимся в течение 9 мес. 2019.

Мясной сегмент

Финансовые результаты Мясного сегмента за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с 9 мес. 2018 и 3 кв. 2018 представлены в таблице ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка	18 296	15 384	2 912	19	7 124	5 967	1 157	19
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(456)	(53)	(403)	(762)	(200)	35	(235)	-
Себестоимость продаж	(14 408)	(10 658)	(3 750)	(35)	(5 479)	(3 772)	(1 706)	(45)
Валовая прибыль	3 431	4 673	(1 242)	(27)	1 445	2 229	(784)	(35)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>19%</i>	<i>26%</i>	<i>-7%</i>		<i>20%</i>	<i>37%</i>	<i>-17%</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	<i>3 887</i>	<i>4 726</i>	<i>(838)</i>	<i>(18)</i>	<i>1 646</i>	<i>2 195</i>	<i>(549)</i>	<i>(25)</i>
<i>Скорр. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>21%</i>	<i>31%</i>	<i>-10%</i>		<i>23%</i>	<i>37%</i>	<i>-14%</i>	
Коммерческие расходы	(550)	(476)	(74)	(16)	(183)	(200)	17	9
Общие и административные расходы	(863)	(697)	(166)	(24)	(286)	(227)	(59)	(26)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	227	92	136	148	87	(11)	98	-
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>50</i>	<i>22</i>	<i>27</i>	<i>122</i>	<i>48</i>	<i>22</i>	<i>26</i>	<i>115</i>
Операционная прибыль	2 246	3 591	(1 345)	(37)	1 064	1 791	(728)	(41)
Скорр. EBITDA	4 320	5 188	(868)	(17)	1 726	2 345	(618)	(26)
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	<i>24%</i>	<i>34%</i>	<i>-10%</i>		<i>24%</i>	<i>39%</i>	<i>-15%</i>	

Выручка Мясного сегмента выросла на 19 % при сравнении 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 с соответствующими периодами в 2018 году по причине увеличения объемов продаж продуктов мясопереработки, в основном в связи с приобретением КапиталАгро. Рост выручки было частично компенсирован снижением цен реализации как живых свиней, так и продуктов мясопереработки.

Объемы продаж свинины и средние цены реализации на килограмм (без НДС) представлены ниже:

	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Объем продаж (в тыс. тонн), вкл.	140	112	28	25	53	35	18	52
живок	18	19	(1)	(1)	10	5	5	97
мясопереработка	121	94	27	30	43	30	13	45
Средняя цена реализации (в рублях на кг, без НДС):								
живок	77,6	86,0	(8,4)	(10)	81,3	94,7	(13,4)	(14)
мясопереработка	138,5	141,5	(3,0)	(2)	145,0	164,8	(19,8)	(12)

Себестоимость продаж увеличилась на 35 % в связи с ростом расходов на корм и ветеринарию свиней в течение 9 мес. 2019, а также вследствие увеличения объемов передачи живка на мясопереработку. Вспышка заболевания ящуром в Приморье в 1 кв. 2019 привела к дополнительным расходам в сумме 136 млн. руб., которые были частично компенсированы страховым возмещением (признанным в составе Прочих операционных доходов).

Чистый убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 9 мес. 2019 в основном явился причиной снижения рыночных цен на живых свиней в течение периода и соответствующего снижения справедливой стоимости живка в составе исходящего остатка периода.

Увеличение *Коммерческих расходов* при сравнении 9 мес. 2019 с аналогичным периодом предыдущего года включает рост расходов на транспортировку по причине увеличения объемов продаж продуктов мясопереработки, а также увеличение расходов на заработную плату сотрудников в связи с приобретением КапиталАгро.

Увеличение *Общих и административных расходов* за периоды 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с периодами предыдущего года относится к расходам ферм, находящихся в процессе строительства.

Сельскохозяйственный сегмент

На 30 сентября 2019 под контролем сегмента находится земля площадью 648 тысяч гектар (30 сентября 2018: 686 тысяч гектар), площадь снизилась на 38 тысяч гектар или 6 %. Финансовые результаты Сельскохозяйственного сегмента за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с 9 мес. 2018 и 3 кв. 2018 представлены в таблице ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка	15 218	7 028	8 190	117	5 884	3 816	2 068	54
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(2 245)	4 266	(6 510)	-	550	4 884	(4 334)	(89)
Себестоимость продаж	(9 715)	(4 568)	(5 147)	(113)	(4 486)	(2 485)	(2 001)	(81)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	-	-	-	-	-	-	-	-
Валовая прибыль	3 258	6 726	(3 468)	(52)	1 949	6 215	(4 266)	(69)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>21%</i>	<i>96%</i>	<i>-75%</i>		<i>33%</i>	<i>163%</i>	<i>-130%</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки сельхоз. продукции</i>	<i>5 503</i>	<i>2 460</i>	<i>3 043</i>	<i>124</i>	<i>1 399</i>	<i>1 331</i>	<i>68</i>	<i>5</i>
<i>Скорр. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>36%</i>	<i>35%</i>	<i>1%</i>		<i>24%</i>	<i>35%</i>	<i>-11%</i>	
Коммерческие расходы	(2 007)	(1 281)	(726)	(57)	(416)	(638)	222	35
Общие и административные расходы	(943)	(918)	(25)	(3)	(352)	(307)	(45)	(15)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто <i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	(103)	(8)	(95)	(1 164)	5	60	(55)	(92)
Операционная прибыль	205	4 519	(4 314)	(95)	1 187	5 330	(4 143)	(78)
Скорр. EBITDA	4 221	981	3 240	330	1 450	766	684	89
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	<i>28%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>		<i>25%</i>	<i>20%</i>	<i>5%</i>	

Выручка увеличилась по причине роста как объемов продаж, так и цен реализации (для всех культур, за исключением сахарной свеклы и сои). На рост объемов продаж сельскохозяйственных культур повлияло решение руководства о переносе продаж с конца 2018 года на 1 кв. 2019, в основном в связи с ожиданием роста цен реализации.

Объемы продаж в разрезе продуктов представлены ниже:

тыс. тонн	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
сахарная свекла	944	980	(36)	(4)	944	978	(34)	(3)
пшеница	474	188	286	152	212	75	137	183
ячмень	248	115	133	115	127	36	91	257
кукуруза	137	80	57	72	12	3	8	233
подсолнечник	10	4	6	162	2	1	1	99
soя	174	34	140	414	45	3	41	1 274
прочее	5	34	(29)	(84)	1	28	(27)	(95)

Средние цены реализации на килограмм (без НДС) представлены ниже:

рубль на килограмм, без НДС	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
сахарная свекла	1,8	2,2	(0,4)	(21)	1,8	2,3	(0,5)	(21)
пшеница	11,3	8,2	3,1	38	8,8	9,8	(1,0)	(10)
ячмень	10,4	9,1	1,3	15	9,5	13,1	(3,6)	(28)
кукуруза	12,6	9,5	3,1	32	12,2	10,7	1,4	13
подсолнечник	19,0	17,4	1,6	9	17,0	14,0	3,0	22
soя	20,3	22,4	(2,1)	(9)	19,2	31,1	(11,9)	(38)
прочее	5,9	7,5	(1,6)	(22)	5,7	6,7	(1,0)	(15)

Чистый убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 9 мес. 2019 представляет собой реализацию дохода от переоценки сельскохозяйственной продукции урожая 2018 года, которая оставалась в составе запасов на 31 декабря 2018 года, и была в последующем продана покупателям в течение 2019 года. Убыток частично компенсирован доходом от переоценки сельскохозяйственной продукции урожая 3 кв. 2019 в 2019 году. Доход от переоценки сельскохозяйственной продукции и его последующая реализация не оказывают влияния на сумму скорректированного показателя EBITDA.

Коммерческие расходы увеличились на 726 млн. руб. в течение 9 мес. 2019 и снизились на 222 млн. руб. в 3 кв. 2019. Уровень запасов на начала года, а также объем продаж сельскохозяйственной продукции были выше в течение 2019 в сравнении с 2018. В тоже время, увеличение объемов продаж на внутренний рынок в течение 3 кв. 2019 привели к экономии в сравнении с 3 кв. 2018, преимущественно в части расходов на транспортировку.

Масложировой сегмент

Финансовые результаты Масложирового сегмента за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с 9 мес. 2018 и 3 кв. 2018 представлены в таблице ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка	50 217	14 667	35 550	242	15 638	4 638	11 000	237
Себестоимость продаж	(42 814)	(11 147)	(31 666)	(284)	(12 291)	(3 451)	(8 840)	(256)
Валовая прибыль	7 403	3 520	3 883	110	3 347	1 188	2 160	182
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>15%</i>	<i>24%</i>	<i>-9%</i>		<i>21%</i>	<i>26%</i>	<i>-5%</i>	
Коммерческие расходы	(4 968)	(1 584)	(3 384)	(214)	(1 940)	(474)	(1 466)	(309)
Общие и административные расходы	(1 191)	(606)	(585)	(97)	(450)	(221)	(229)	(103)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(209)	49	(258)	-	-	75	(75)	(100)
Операционная прибыль	1 035	1 379	(344)	(25)	958	567	390	69
Скорр. ЕБИТДА	1 672	1 764	(92)	(5)	1 094	684	410	60
<i>Рентабельность по скорр. ЕБИТДА</i>	<i>3%</i>	<i>12%</i>	<i>-9%</i>		<i>7%</i>	<i>15%</i>	<i>-8%</i>	

Выручка, Валовая прибыль и Скорректированный показатель ЕБИТДА в разрезе заводов - САПП, ЕЖК и завода на Дальнем Востоке представлены ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	50 217	14 667	35	242	15 638	4 638	11 000	237
<i>САПП</i>	34 245	7 948	26	331	12 195	2 634	9 561	363
<i>ЕЖК</i>	28 369	6 863	21	313	9 335	3 008	6 327	210
<i>Дальний Восток</i>	2 376	2 506	(130)	(5)	669	444	225	51
<i>Элиминация(*)</i>	(14 773)	(2 650)	(12)	(457)	(6 561)	(1 448)	(5 113)	(353)
Валовая прибыль, вкл.	7 403	3 520	3 883	110	3 347	1 188	2 160	182
<i>САПП</i>	3 570	1 467	2 103	143	1 717	444	1 273	287
<i>ЕЖК</i>	3 776	1 707	2 069	121	1 612	660	952	144
<i>Дальний Восток</i>	43	465	(422)	(91)	9	119	(110)	(93)
<i>Элиминация(*)</i>	13	(120)	133	-	10	(35)	44	-
Скорр. ЕБИТДА, вкл.	1 672	1 764	(92)	(5)	1 094	684	410	60
<i>САПП</i>	1 189	935	254	27	836	379	457	121
<i>ЕЖК</i>	509	602	(93)	(15)	252	251	1	0
<i>Дальний Восток</i>	(74)	260	(334)	-	(26)	66	(92)	-
<i>Элиминация(*)</i>	48	(33)	81	-	32	(12)	44	-
Рентабельность по скорр. ЕБИТДА %	3%	12%	-9%		7%	15%	-8%	
<i>САПП</i>	<i>3%</i>	<i>12%</i>	<i>-8%</i>		<i>7%</i>	<i>14%</i>	<i>-8%</i>	
<i>ЕЖК</i>	<i>2%</i>	<i>9%</i>	<i>-7%</i>		<i>3%</i>	<i>8%</i>	<i>-6%</i>	
<i>Дальний Восток</i>	<i>-3%</i>	<i>10%</i>	<i>-13%</i>		<i>-4%</i>	<i>15%</i>	<i>-19%</i>	

(*) Внутрисегментная выручка включает в себя продажи масла наливом САПП, а также масла наливом и бутылированного масла с Дальнего Востока на ЕЖК.

Объемы продаж третьим сторонам в разрезе продуктов представлены ниже:

тысячи тонн	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2019	сентября 2018			сентября 2019	сентября 2018		
майонез	99	33	66	203	37	12	25	198
маргарин	31	20	11	54	11	7	4	66
бутилированное масло	109	52	57	109	37	27	10	37
промышленные жиры	176	6	170	2 887	70	2	68	2 822
масло наливом	409	85	324	381	92	11	81	709
шрот	470	174	296	170	136	41	95	230

Средние цены реализации третьим сторонам на килограмм (без НДС) представлены ниже:

рубль на килограмм, без НДС	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2019	сентября 2018			сентября 2019	сентября 2018		
майонез	79,9	81,4	-1,5	(2)	79,9	82,6	-2,8	(3)
маргарин	80,8	81,8	-1,0	(1)	80,4	86,4	-6,1	(7)
бутилированное масло	53,8	54,9	-1,1	(2)	54,1	55,8	-1,7	(3)
промышленные жиры	48,1	49,5	-1,4	(3)	45,4	50,6	-5,2	(10)
масло наливом	44,3	43,6	0,7	2	45,8	46,4	-0,5	(1)
шрот	15,0	18,4	-3,4	(18)	15,1	19,2	-4,1	(21)

Рост *Выручки* обусловлен схемой толлинга на активах холдинга «Солнечные продукты» (в течении 6 мес. 2019), а также ростом мощностей, арендованных у холдинга «Солнечные продукты» в 3 кв. 2019, который привел к увеличению объемов продаж бутилированного масла, масла наливом и промышленных жиров. В тоже время, рентабельность по скорр. EBITDA снизилась до 3 % по результатам 9 мес. 2019. Выручка за 6 мес. 2019 по схеме толлинга перешла к «Русагро», в то время как операционная прибыль осталась на компаниях группы «Солнечные продукты» и была извлечена Группой при помощи процентного дохода сегмента Прочее, не участвующего в расчете EBITDA. Начиная с июля 2019, все заводы холдинга «Солнечные продукты» арендованы «Русагро» и прибыль отражена в составе EBITDA Группы. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA увеличилась на 1 % при сравнении 9 мес. 2019 с 6 мес. 2019.

Увеличение *Коммерческих расходов* на 3 384 млн. руб. за 9 мес. 2019 и на 1 466 млн. руб. за 3 кв. 2019 в сравнении с предшествующими периодами связано с ростом расходов на транспортировку и услуги погрузки вследствие увеличения объемов продаж Масложирового сегмента. Увеличение в сумме 363 млн. руб. относится к присоединению сотрудников холдинга «Солнечные продукты» к штату ЕЖК.

Увеличение *Общих и административных расходов* на 585 млн. руб. за 9 мес. 2019 и на 229 млн. руб. за 3 кв. 2019 в сравнении с предшествующими периодами связано с ростом числа сотрудников административной функции в Масложировом сегменте. Увеличение в сумме 172 млн. руб. относится к аренде мест хранения, принадлежащих холдингу «Солнечные продукты».

Увеличение *Прочих операционных расходов* на 258 млн. руб. за период 9 мес. 2019 в основном обусловлено списанием подсолнечника в результате потерь на производстве в сумме 175 млн. руб.

Сегмент Молочные продукты

Финансовые результаты сегмента Молочные продукты за 9 мес. 2019 и 3 кв. 2019 в сравнении с 9 мес. 2018 и 3 кв. 2018 представлены в таблице ниже:

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Выручка	2 829	-	2 829	-	997	-	997	-
Себестоимость продаж	(2 579)	-	(2 579)	-	(896)	-	(896)	-
Валовая прибыль	250	-	250	-	101	-	101	-
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>9%</i>	<i>-</i>	<i>9%</i>	<i>-</i>	<i>10%</i>	<i>-</i>	<i>10%</i>	<i>-</i>
Коммерческие	(100)	-	(100)	-	(26)	-	(26)	-
Общие и административные расходы	(104)	-	(104)	-	(30)	-	(30)	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(11)	-	(11)	-	(9)	-	(9)	-
Операционная прибыль	35	-	35	-	35	-	35	-
Скорт. EBITDA	48	-	48	-	45	-	45	-
<i>Рентабельность по скорт. EBITDA</i>	<i>2%</i>	<i>-</i>	<i>2%</i>	<i>-</i>	<i>5%</i>	<i>-</i>	<i>5%</i>	<i>-</i>

Группа на текущий момент сфокусирована на размещении потребительских продуктов в розничных сетях, развитии брендов, а также на росте рентабельности продаж.

Объемы продаж в разрезе продуктов представлены ниже:

тысячи тонн	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
сыр и сырный продукт	6	-	6	-	2	-	2	-
масло сливочное и спреды	2	-	2	-	0	-	0	-
сухие смеси	11	-	11	-	4	-	4	-
сливки	1	-	1	-	1	-	1	-

Средние цены реализации на килограмм (без НДС) представлены ниже:

рубль на килограмм, без НДС	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
сыр и сырный продукт	216,9	-	216,9	-	203,0	-	203,0	-
масло сливочное и спреды	279,2	-	279,2	-	235,4	-	235,4	-
сухие смеси	80,0	-	80,0	-	197,5	-	197,5	-
сливки	197,5	-	197,5	-	82,0	-	82,0	-

Ключевые показатели консолидированного потока денежных средств (презентация не соответствует МСФО*)

Ниже представлены ключевые показатели консолидированного потока денежных средств в соответствии с методологией управленческого учета:

в млн. руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе	28 298	13 041	15 256	117	9 674	5 735	3 939	69
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	13 602	10 729	2 873	27	3 998	4 187	(189)	(5)
<i>Изменения оборотного капитала</i>	14 652	2 924	11 728	401	5 543	1 931	3 612	187
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе	(20 670)	(14 402)	(6 268)	(44)	(14 562)	(6 463)	(8 099)	(125)
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(12 390)	(12 097)	(293)	(2)	(5 985)	(4 216)	(1 769)	(42)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(4 273)	3 586	(7 859)	-	7 179	5 335	1 844	35
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(114)	143	(257)	-	(0)	80	(80)	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	3 240	2 368	871	37	2 290	4 687	(2 396)	(51)

(*) Детали в Приложении 4

Наиболее существенные инвестиции в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, в сумме 8 089 млн. руб. (9 мес. 2018: 7 547 млн. руб.) связаны со строительством объектов в Тамбовской области и на Дальнем Востоке в течение 9 мес. 2019 в Мясном сегменте. Также крупные инвестиции в сумме 2 690 млн. руб. (9 мес. 2018: 2 231 млн. руб.) относятся к строительству второй линии дешугаризации в Сахарном сегменте. Инвестиции в Масложировом сегменте в сумме 150 млн. руб. (9 мес. 2018: 883 млн. руб.) в

Сельскохозяйственном сегменте в сумме 1 423 млн. руб. (9 мес. 2018: 1 447 млн. руб.) относятся к приобретению машин и оборудования.

Долг и управление ликвидностью

в млн. руб.	30 сентября 2019	31 декабря 2018	Изменение	
			Ед. изм.	%
Валовый долг	89 173	95 102	(5 929)	(6)
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	23 693	32 514	(8 821)	(27)
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	65 481	62 588	2 893	5
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(38 947)	(40 759)	1 812	4
<i>Краткосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(4 984)	(4 543)	(441)	(10)
<i>Долгосрочные денежные средства, депозиты и облигации</i>	(33 964)	(36 216)	2 252	6
Чистый долг	50 226	54 342	(4 116)	(8)
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	18 709	27 971	(9 262)	(33)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	31 517	26 371	5 146	20
Скорр. EBITDA (LTM⁴)	19 157	16 179	2 978	18
Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)	2,62	3,36	(0,7)	

Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн. руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019	30 сентября 2018	Ед. изм.	%
Чистые процентные расходы	(3 942)	(1 737)	(2 205)	(127)	(1 225)	(658)	(566)	(86)
<i>Валовые процентные расходы</i>	(4 870)	(2 395)	(2 475)	(103)	(1 512)	(806)	(706)	(88)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	928	658	270	41	288	148	139	94
Процентные доходы	6 012	2 708	3 304	122	2 016	893	1 123	126
Чистая прибыль/(убыток) от облигаций, удерживаемых для продажи	(21)	-29	9	29	2	-21	23	-
Прочие финансовые доходы, нетто	558	(36)	594	-	173	45	127	281
<i>Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц</i>	(32)	(56)	24	42	(43)	47	(90)	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	590	19	570	2 936	216	(2)	218	-
Общая сумма чистых финансовых доходов/расходов	2 607	906	1 701	188	966	259	707	273

В течение 3 кв. 2019 Группа продолжает получать прибыль от участия в государственной программе субсидирования сельскохозяйственного сектора. Также в 2019 году Группа

продолжает получать кредиты в банках со сниженными привилегированными процентными ставками в рамках новой программы государственной поддержки. В соответствии с данной программой, государство предоставляет банкам компенсацию недополученного дохода по кредитам со сниженными процентными ставками, которые предоставляются банками производственным компаниям сельскохозяйственного сектора. В учете в соответствии с МСФО в течение 3 кв. 2019 данные кредиты учтены по своей балансовой стоимости без корректировки до преобладающей рыночной ставки. Разница между номинальной и рыночной ставками отражена в составе процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Чистый финансовый доход за 9 мес. 2018 в сумме 906 млн. руб. увеличился до 2 607 млн. руб. за 9 мес. 2019 в следствие начисления процентных доходов на права требования в отношении компаний холдинга «Солнечные продукты», а также роста прочих финансовых доходов, относящихся к эффекту переоценки данных прав требования.

(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 (Скорр. EBITDA) определен как операционная прибыль без учета (i) амортизации в составе операционной прибыли, (ii) прочих операционных доходов/расходов, нетто (за исключением компенсации операционных расходов (государственные субсидии)), (iii) чистой прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, (iv) резерва/(восстановления резерва) под снижение стоимости запасов сельскохозяйственной продукции до чистой цены реализации, (v) вознаграждения, основанного на акциях (детальный расчет Скорр. EBITDA представлен в Приложении 2). Скорр. 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 Скорр. EBITDA может отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, поэтому сопоставимость может быть ограничена. Мы считаем, что Скорр. 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) Группа 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: 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 (№3 с 13 % долей в производстве сахара в России и №1 с 48 % долей на рынке 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, «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 четвертым крупнейшим производителем свинины в России с 5 % долей производства. В составе Группы функционируют 18 коммерческих свинопунктов, соответствующих высоким стандартам биоконтроля, также Группа имеет собственное производство комплексного корма, 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 Группа контролирует один из самых обширных банков земель среди российских сельскохозяйственных производителей. Земли площадью 648 тысяч гектар под контролем Группы 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, ячмень, подсолнечник и соевые бобы. Данные продукты частично потребляются Мясным сегментом, поддерживая синергетический эффект и снижая риск изменчивости цен.

Масла и жиры:

«Русагро» является одним из ведущих производителей майонеза и потребительского маргарина в России, продаваемых под брендами «ЕЖК», «Щедрое Лето», «Мечта Хозяйки», «Готовим Дома», «Маслава» и Soyaso. В составе Группы функционируют Маслоэкстракционный завод в Самаре, два завода по производству масел и жиров в Екатеринбурге и на Дальнем Востоке в Приморье. Собственное производство подсолнечного и соевого масла позволяет контролировать источник растительного масла, как сырья, необходимого для целей производства масложировой продукции. В 2018 году «Русагро» выкупила у Россельхозбанка долг холдинга «Солнечные продукты» и планирует приобрести активы некоторых его заводов с целью расширения производства и доли рынка.

Прогнозное утверждение

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.

Руководство «Русагро» организует конференц-звонок для инвесторов и аналитиков по финансовым результатам за 9 мес. и 3 кв. 2019.

Детали звонка:

Дата	19 ноября 2019
Время	4:00 PM (Москва) / 1:00 PM (Лондон)
Тема	Финансовые результаты ROS AGRO PLC за 3 кв. 2019 и 9 мес.
UK Toll Free	0800 376 6183
UK Local Line	+44 207 194 3759
USA Toll Free	1 844 286 06 43
USA Local Line	+1 646 722 49 16
Russia Toll Free	8 800 500 9863
Russian Local Line	+7 495 646 9315
Conference ID	86394281#

Контакты:

Светлана Кузнецова,

Руководитель управления по инвестициям

Телефон: +7 495 363 1661

e-mail: ir@rusagrogroup.ru

Приложение 1. Неаудированный консолидированный отчет о совокупном доходе за Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2019 (в тыс. руб.)

	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2019	2018	2019	2018
Выручка	104 891 262	52 200 982	33 753 754	19 386 412
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(3 284 329)	4 210 927	626 763	5 111 367
Себестоимость продаж	(82 701 813)	(37 365 392)	(26 621 669)	(13 525 676)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5 145)	6 363	678	1 803
Валовая прибыль	18 899 975	19 052 880	7 759 526	10 973 906
Коммерческие расходы	(9 324 032)	(4 955 969)	(3 078 053)	(1 627 097)
Общие и административные расходы	(5 148 877)	(4 060 760)	(1 698 693)	(1 418 959)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	230 125	(532 071)	(82 901)	(510 906)
Операционная прибыль/(убыток)	4 657 191	9 504 080	2 899 879	7 416 944
Процентные расходы	(3 942 368)	(1 737 182)	(1 224 560)	(658 172)
Процентные доходы	6 012 122	2 708 368	2 016 116	893 250
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(20 649)	(29 270)	1 866	(21 311)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	557 726	(36 085)	172 763	45 291
Прибыль до налогообложения	7 264 022	10 409 911	3 866 064	7 676 002
Расходы по налогу на прибыль	(118 826)	(432 384)	(73 836)	(61 117)
Прибыль за период	7 145 196	9 977 527	3 792 228	7 614 885
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	7 145 196	9 977 527	3 792 228	7 614 885
Прибыль, относимая на:				
Собственников ROS AGRO PLC	7 172 900	9 957 216	3 800 223	7 614 885
Неконтролирующую долю участия	(27 704)	20 311	(7 995)	-
Прибыль за период	7 145 196	9 977 527	3 792 228	7 614 885
Итого совокупный доход, относимый на:				
Собственников ROS AGRO PLC	7 172 900	9 957 216	3 800 223	7 614 885
Неконтролирующую долю участия	(27 704)	20 311	(7 995)	-
Итого совокупный доход за период	7 145 196	9 977 527	3 792 228	7 614 885
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	266,65	370,17	141,27	283,09

Приложение 2. Неаудированная информация по сегментам за Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2019 (в тыс. руб.)

9 мес. 2019	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	23 241 962	18 295 504	15 218 224	50 216 762	3 052 465	(5 133 655)	104 891 262
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(455 968)	(2 244 641)	-	-	(583 721)	(3 284 330)
Себестоимость продаж	(19 410 639)	(14 408 407)	(9 715 484)	(42 813 657)	(2 682 402)	6 328 776	(82 701 813)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(1 438 616)</i>	<i>(1 747 416)</i>	<i>(1 592 301)</i>	<i>(343 338)</i>	<i>(5 839)</i>	<i>(11 100)</i>	<i>(5 138 610)</i>
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5 139)	-	-	-	(6)	-	(5 145)
Валовая прибыль/(убыток)	3 826 184	3 431 129	3 258 099	7 403 105	370 057	611 400	18 899 974
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 824 843)	(1 412 653)	(2 950 049)	(6 158 751)	(1 419 632)	293 018	(14 472 910)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(56 715)</i>	<i>(48 876)</i>	<i>(196 070)</i>	<i>(84 221)</i>	<i>(18 426)</i>	<i>11 100</i>	<i>(393 208)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	403 416	227 444	(103 270)	(209 380)	10 801 147	(10 889 233)	230 124
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>53 088</i>	<i>49 631</i>	<i>99 939</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>202 658</i>
Операционная прибыль/(убыток)	1 404 757	2 245 920	204 780	1 034 974	9 751 572	(9 984 815)	4 657 188
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 495 331	1 796 292	1 568 551	427 559	24 265	-	5 311 998
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	(403 416)	(227 444)	103 270	209 380	(10 801 147)	10 889 233	(230 124)
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	53 088	49 631	99 939	-	-	-	202 658
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	455 968	2 244 641	-	-	583 721	3 284 330
Скорректированный EBITDA*	2 549 760	4 320 367	4 221 181	1 671 913	(1 025 310)	1 488 139	13 226 050

* Не является показателем, предусмотренным МСФО

Приложение 2 (продолжение). Неаудированная информация по сегментам за Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 (в тыс. руб.)

9 мес. 2018	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка	17 733 579	15 383 781	7 028 008	14 666 970	825 008	(3 436 363)	52 200 983
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(52 887)	4 265 789	-	-	(1 974)	4 210 928
Себестоимость продаж	(12 956 143)	(10 658 255)	(4 568 112)	(11 147 212)	(686 318)	2 650 646	(37 365 394)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 546 829)	(1 578 281)	(507 045)	(264 475)	(1 968)	(9 113)	(3 907 711)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	6 363	-	-	-	-	-	6 363
Валовая прибыль/(убыток)	4 783 799	4 672 639	6 725 685	3 519 758	138 690	(787 691)	19 052 880
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 741 268)	(1 173 126)	(2 198 585)	(2 189 935)	(881 238)	167 423	(9 016 729)
<i>в том числе амортизация</i>	(64 696)	(35 393)	(135 905)	(98 339)	(18 163)	9 113	(343 383)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	3 378 032	91 771	(8 170)	49 015	13 968 689	(18 011 408)	(532 071)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	-	22 384	77 206	71 592	-	-	171 182
Операционная прибыль/(убыток)	5 420 563	3 591 284	4 518 930	1 378 838	13 226 141	(18 631 676)	9 504 080
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 611 526	1 613 675	642 950	362 815	20 131	-	4 251 097
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	(3 378 032)	(91 771)	8 170	(49 015)	(13 968 689)	18 011 408	532 071
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	-	22 384	77 206	71 592	-	-	171 182
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	52 887	(4 265 789)	-	-	1 974	(4 210 928)
Скорректированная EBITDA*	3 654 057	5 188 459	981 467	1 764 230	(722 417)	(618 294)	10 247 502

* Не является показателем, предусмотренным МСФО

Приложение 3. Неаудированный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2019 (в тыс. руб.)

	30 сентября 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4 968 117	1 728 396
Денежные средства, ограниченные к использованию	235 604	49
Краткосрочные инвестиции	8 897 886	8 551 238
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 048 039	6 226 403
Предоплаты	2 597 094	2 194 971
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	215 485	533 459
Дебиторская задолженность по прочим налогам	3 850 062	4 420 011
Запасы и краткосрочные биологические активы	42 549 025	53 076 878
Итого оборотные активы	71 361 312	76 731 405
Внеоборотные активы		
Основные средства	76 453 536	68 606 452
Запасы, предназначенные для строительства	3 571 246	4 136 855
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	12 260 526	9 681 448
Долгосрочные биологические активы	3 309 149	2 650 201
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	49 426 104	54 494 252
Инвестиции в ассоциированные компании	8 507 320	7 320
Отложенные налоговые активы	3 711 808	1 866 593
Прочие нематериальные активы	2 142 207	2 202 786
Прочие внеоборотные активы	-	215 417
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	820 950
Итого внеоборотные активы	161 746 838	147 047 216
Итого активы	233 108 150	223 778 621
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	23 692 768	32 513 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 085 904	12 190 160
Обязательства по текущему налогу на прибыль	115 160	60 913
Кредиторская задолженность по прочим налогам	4 552 035	4 023 943
Итого краткосрочные обязательства	49 445 867	48 788 611
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	65 480 667	62 587 531
Государственные субсидии	8 386 477	7 310 975
Отложенные налоговые обязательства	1 985 464	359 051
Прочие долгосрочные обязательства	3 544 393	2 465 813
Итого долгосрочные обязательства	79 397 001	72 723 370
Итого обязательства	128 842 868	121 511 981
Капитал		
Акционерный капитал	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	26 964 479	26 964 479
Прочие резервы	1 344 970	1 326 579
Нераспределенная прибыль	76 230 177	74 286 089
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	104 061 288	102 098 809
Неконтролирующая доля участия	203 994	167 831
Итого капитал	104 265 282	102 266 640
Итого обязательства и капитал	233 108 150	223 778 621

Приложение 4. Неаудированный консолидированный отчет о движении денежных средств за Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2019 (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2019	30 сентября 2018
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	7 264 021	10 409 911
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 242 462	5 778 084
Процентные расходы	3 889 580	2 395 316
Государственные субсидии	(551 963)	(1 139 681)
Процентные доходы	(6 012 122)	(2 708 368)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	35 785	23 249
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3 284 329	(4 181 257)
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	23 363	(23 412)
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	91 244	20 744
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	50 650	109 484
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	101 327	12 600
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	20 649	29 265
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(160)	(130)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	19 642	(38 787)
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних компаний, нетто	(364 880)	48 565
Убыток/(прибыль) от прочих инвестиций	(144 302)	117
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	(347 245)	(6 393)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	13 602 380	10 729 305
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(2 077 328)	2 137 321
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	569 949	329 274
Изменение запасов и биологических активов	6 447 956	(2 437 111)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	9 364 120	2 887 518
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	347 273	6 513
Поступление денежных средств от операционной деятельности	28 254 350	13 652 820
Налог на прибыль уплаченный	43 196	(611 486)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	28 297 546	13 041 334
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(11 810 722)	(10 992 570)
Приобретение прочих нематериальных активов	(257 819)	(264 820)

Поступления от продажи основных средств	169 621	57 668
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(579 313)	(1 104 550)
Приобретение ассоциированных компаний	(8 573 150)	-
Инвестиции в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	-	(2 098 209)
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	(242 491)	658
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом выбывающих в их составе денежных средств	478 710	-
Поступления от продажи прочих инвестиций	145 000	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(20 670 164)	(14 401 823)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	32 885 674	8 931 960
Погашение кредитов и займов	(40 909 438)	(7 226 657)
Выплата процентов	(3 295 281)	(2 412 223)
Поступление от продажи векселей*	100 000	-
Изменения денежных средств на банковских депозитах*	2 594 903	6 159 309
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев*	2 323 560	-
Займы выданные *	(188 649)	(1 497 872)
Погашение займов выданных *	1 864 389	3 643
Проценты полученные *	2 883 286	2 430 449
Поступления от государственных субсидий	915 104	733 373
Приобретение неконтролирующей доли участия	(35)	(59 316)
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(3 401 658)	(3 485 666)
Арендные платежи	(45 253)	8 713
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(4 273 398)	3 585 730
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(114 227)	143 055
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	3 239 758	2 368 297
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 728 359	4 860 335
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 968 117	7 228 632

(*) 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.