



16 ноября 2020 г.

Финансовые результаты ROS AGRO за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г.

16 ноября 2020 г. – Сегодня ROS AGRO PLC («Компания»), холдинговая компания Группы Русагро («Группа»), ведущего российского производителя диверсифицированных пищевых продуктов с вертикально интегрированными бизнес процессами, сообщает финансовые результаты за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г.

Основные показатели 9 мес. 2020 г.

- Выручка за период составила 108 762 млн руб. (1 534 млн долларов США¹), увеличение на 9 686 млн руб. (+10%) по сравнению с 9 мес. 2019 г.;
- Скорректированный показатель EBITDA² составил 20 739 млн руб. (292 млн долларов США), увеличение на 8 747 млн руб. (+73%) по сравнению с 9 мес. 2019 г.;
- Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA возросла с 12% за 9 мес. 2019 г. до 19% за 9 мес. 2020 г.;
- Чистая прибыль за период составила 19 018 млн руб. (268 млн долларов США), увеличение на 13 405 млн руб. (+239%);
- Чистый долг³ на 30 сентября 2020 г. составил 53 302 млн руб. (669 млн долларов США);
- Соотношение Чистый долг/ Скорректированный показатель EBITDA (LTM⁴) на 30 сентября 2020 г. равно 1,90х.

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

«В 3 кв. 2020 г. выручка и скорректированный показатель EBITDA Группы значительно повысились. Выручка всех сегментов кроме Сахарного увеличилась в основном вследствие роста цен реализации масложировой продукции, свинины и всех сельскохозяйственных культур, не смотря на снижение объемов продаж в Масложировом и Сельскохозяйственном Сегментах. Объемы продаж Мясного Сегмента существенно увеличились вследствие роста объемов мясопереработки, обусловленного расширением производства в Тамбовской области. Цена на сахар также выросла в связи со снижением урожая сахарной свеклы.

Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA в Масложировом, Мясном и Сельскохозяйственном Сегментах показали положительную динамику в основном по причине роста цен реализации во всех продуктовых группах, в то время как затраты оставались на стабильном уровне. Сахарный Сегмент в дополнение к росту цены реализации также извлек выгоду от существенного снижения себестоимости вследствие снижения цен на сахарную свеклу сезона 2019/2020 гг. в сравнении с 2018/2019 гг.

В течение 9 мес. 2020 г. Группа функционировала в условиях мировой пандемии, что привело к двум основным последствиям. Первое из них – это повышение спроса на потребительские товары, второе – обесценение рубля в результате падения цены на нефть.

Несмотря на несколько случаев заражения среди сотрудников, логистические проблемы и государственные ограничения, «Русагро» удалось оставить на прежнем высоком уровне производительность на заводах и стройках и эффективно продолжать проводить сбор урожая. Компания внедрила новые производственные протоколы, улучшила ликвидность и оказала поддержку инфраструктуре здравоохранения в основных регионах присутствия.»

Ключевые показатели финансовой деятельности

в млн руб.	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30	30	Ед. изм.	%	30	30	Ед. изм.	%
	сентября 2020 г.	сентября 2019 г.			сентября 2020 г.	сентября 2019 г.		
Выручка ¹	108 762	99 076	9 686	10	37 526	33 756	3 771	11
Валовая прибыль	30 988	15 446	15 543	101	15 572	6 303	9 269	147
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	28%	16%	12 п.п.		41%	19%	22 п.п.	
Скорр. EBITDA ³	20 739	11 992	8 747	73	8 614	4 211	4 403	105
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA, %</i>	19%	12%	7 п.п.		23%	12%	11 п.п.	
Чистая прибыль за период ³	19 018	5 612	13 405	239	11 018	3 044	7 973	262
<i>Рентабельность по чистой прибыли, %</i>	17%	6%	11 п.п.		29%	9%	20 п.п.	

¹ Выручка и Себестоимость за 9 мес. 2019 г. сегментов Масложировой (в сумме 7 396 млн руб.) и Прочие (в сумме 1 120 млн руб.) были зачтены друг против друга без эффекта на Валовую Прибыль в соответствии с п. 17(a) и 17(b) МСФО (IFRS) 15.

² Теперь расчет скорректированного показателя EBITDA также включает операционные доходы/(расходы), в то время как неоперационные расходы исключены, эффект за 9 мес. 2019 г. составил -580 млн руб.

Скорректированный показатель EBITDA за 3 кв. 2019 г. был снижен на 156 млн руб. по результатам переоценки, проведенной на конец года.

³ 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.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка, вкл.	108 762	99 076	9 686	10	37 526	33 756	3 771	11
<i>Сахар</i>	21 078	23 242	(2 164)	(9)	6 809	7 568	(758)	(10)
<i>Мясо</i>	22 847	18 296	4 551	25	8 767	7 126	1 641	23
<i>Сельское хозяйство</i>	14 751	15 041	(290)	(2)	7 082	5 884	1 197	20
<i>Масла и жиры</i>	51 953	44 579	7 374	17	17 509	15 638	1 871	12
<i>Мол. продукты</i>	2 764	2 829	(65)	(2)	945	997	(52)	(5)
<i>Прочее</i>	397	224	174	78	109	68	41	60
<i>Элиминация</i>	(5 028)	(5 134)	105	2	(3 695)	(3 526)	(169)	(5)
Валовая прибыль, вкл.	30 988	15 446	15 543	101	15 572	6 303	9 269	147
<i>Сахар</i>	5 373	3 301	2 072	63	1 491	464	1 028	222
<i>Мясо</i>	5 294	2 722	2 572	94	2 776	1 290	1 487	115
<i>Сельское хозяйство</i>	9 256	2 944	6 312	214	7 443	1 673	5 771	345
<i>Масла и жиры</i>	11 062	5 551	5 511	99	4 197	2 507	1 691	67
<i>Мол. продукты</i>	307	250	57	23	94	101	(6)	(6)
<i>Прочее</i>	76	125	(49)	(39)	33	12	21	185
<i>Элиминация</i>	(381)	552	(933)	-	(463)	258	(721)	-
Скорр. EBITDA, вкл.	20 739	11 992	8 747	73	8 614	4 211	4 403	105
<i>Сахар</i>	5 005	2 471	2 535	103	1 451	169	1 282	758
<i>Мясо</i>	5 480	3 558	1 922	54	2 790	1 585	1 205	76
<i>Сельское хозяйство</i>	5 016	3 997	1 019	25	2 912	1 400	1 512	108
<i>Масла и жиры</i>	7 393	1 498	5 895	394	3 043	1 092	1 952	179
<i>Мол. продукты</i>	(26)	37	(63)	-	(8)	36	(44)	-
<i>Прочее</i>	(1 094)	(1 056)	(38)	(4)	(479)	(243)	(235)	(97)
<i>Элиминация</i>	(1 035)	1 488	(2 523)	-	(1 096)	173	(1 269)	-
Рентабельность по скорр. EBITDA, %	19%	12%	7 п.п.		23%	12%	11 п.п.	
<i>Сахар</i>	24%	11%	13 п.п.		21%	2%	19 п.п.	
<i>Мясо</i>	24%	19%	5 п.п.		32%	22%	10 п.п.	
<i>Сельское хозяйство</i>	34%	27%	7 п.п.		41%	24%	17 п.п.	
<i>Масла и жиры</i>	14%	3%	11 п.п.		17%	7%	10 п.п.	
<i>Мол. продукты</i>	(1)%	1%	(2) п.п.		(1)%	4%	(5) п.п.	

Сахарный сегмент

Финансовые результаты Сахарного Сегмента за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. и 3 кв. 2019 г. представлены в таблице ниже:

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка	21 078	23 242	(2 164)	(9)	6 809	7 568	(758)	(10)
Себестоимость продаж	(15 716)	(19 936)	4 220	21	(5 318)	(7 105)	1 786	25
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	11	(5)	16	-	-	1	(1)	-
Валовая прибыль	5 373	3 301	2 072	63	1 491	464	1 028	222
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	25%	14%	11 п.п.		22%	6%	16 п.п.	
Коммерческие расходы	(1 485)	(1 274)	(212)	(17)	(395)	(432)	37	8
Общие и административные	(1 047)	(1 118)	71	6	(361)	(395)	34	9
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	143	59	84	143	48	42	7	17
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	490	453	37	8	23	47	(24)	(51)
Операционная прибыль	3 474	1 421	2 053	144	806	(275)	1 081	-
Скорр. EBITDA	5 005	2 471	2 535	103	1 451	169	1 282	758
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	24%	11%	13 п.п.		21%	2%	19 п.п.	

Выручка за 9 мес. 2020 г. уменьшилась по сравнению с 9 мес. 2019 г. вследствие одновременного снижения объемов продаж на 8% и цены реализации на 8%. Снижение цен было вызвано перепроизводством сахара в России. Тем не менее, при сравнении с 4 кв. 2019 г., цена сахара возросла на 25% в течение 9 мес. 2020 г. как следствие повышения спроса в условиях более низкого урожая сахарной свеклы в 2020 г. и пандемии COVID-19. Уменьшение выручки от продаж сахара при сравнении 9 мес. 2020 г. с 9 мес. 2019 г. было частично компенсировано ростом выручки от продаж жома на 868 млн руб. и гречки на 364 млн руб.

Уменьшение Выручки за 3 кв. 2020 г. по сравнению с 3 кв. 2019 г. в основном связано со снижением объемов продаж сахара на 25%, которое было частично компенсировано ростом цены реализации на 14%. Рост выручки от продаж жома на 229 млн. руб. снизил падение совокупной Выручки сегмента.

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 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Объем производства сахара, тыс. тонн	289	238	51	21	179	211	(32)	(15)
Объем продаж, тыс. тонн	670	727	(57)	(8)	205	274	(69)	(25)
Средняя цена реализации, руб/кг без НДС)	27,4	29,8	(2,4)	(8)	30,1	26,5	3,6	14

Себестоимость за 9 мес. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. снизилась в большей степени нежели Выручка по причине существенного падения закупочных цен свеклы на 36% при сравнении сезонов

2019 г./ 2020 г. и 2018 г./ 2019г. Запуск второй линии дешугаризации в конце 2019 г. привел в росту производства высокорентабельного сахара из мелассы и, следовательно, дополнительному снижению *Себестоимости*.

Мясной сегмент

Финансовые результаты Мясного Сегмента за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. и 3 кв. 2019 г. представлены в таблице ниже:

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка	22 847	18 296	4 551	25	8 767	7 126	1 641	23
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	823	(456)	1 279	-	503	(200)	703	-
Себестоимость	(18 376)	(15 117)	(3 258)	(22)	(6 494)	(5 636)	(857)	(15)
Валовая прибыль	5 294	2 722	2 572	94	2 776	1 290	1 487	115
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>23%</i>	<i>15%</i>	<i>8 n.p.</i>		<i>32%</i>	<i>18%</i>	<i>14 n.p.</i>	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки биологических активов</i>	<i>4 471</i>	<i>3 178</i>	<i>1 293</i>	<i>41</i>	<i>2 274</i>	<i>1 490</i>	<i>784</i>	<i>53</i>
<i>Скорр. рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>20%</i>	<i>17%</i>	<i>3 n.p.</i>		<i>26%</i>	<i>21%</i>	<i>5 n.p.</i>	
Коммерческие расходы	(863)	(552)	(311)	(56)	(304)	(184)	(120)	(66)
Общие и административные	(960)	(881)	(79)	(9)	(179)	(284)	104	37
Прочие операционные доходы/(расходы), <i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	117	(43)	160	-	67	40	27	67
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	279	171	108	63	75	46	30	65
Операционная прибыль	3 868	1 418	2 450	173	2 435	908	1 527	168
	-	-			-	-		
Скорр. EBITDA	5 480	3 558	1 922	54	2 790	1 585	1 205	76
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	<i>24%</i>	<i>19%</i>	<i>5 n.p.</i>		<i>32%</i>	<i>22%</i>	<i>10 n.p.</i>	

Выручка Мясного Сегмента возросла на 25% за 9 мес. 2020 г. и на 23% в 3 кв. 2020 г. при сравнении с соответствующими периодами в прошлом году по причине роста объема производства свинины в основном в связи с запуском третьей очереди Тамбовского Бекона в 3 кв. 2019 г. Также Выручка увеличилась вследствие роста цен реализации в 3 кв. 2020 г. на все категории мясных продуктов и живка на 4% и 13% соответственно, и увеличения экспорта с премиальной ценой относительно цены на внутреннем рынке.

Себестоимость продаж увеличилась на 22% в связи с ростом объемов живых свиней, переведенных в переработку.

Чистый доход от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции в течение 9 мес. 2020 г. в основном вызван повышением рыночных цен на живых свиней в течение периода в сравнении с рыночными ценами на конец 2019 г. и соответствующим увеличением справедливой стоимости живка в составе исходящего остатка периода.

Увеличение Коммерческих расходов за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с аналогичными периодами в прошлом году включает рост расходов на транспортировку вследствие увеличения объемов продаж переработанной свинины, рост расходов на заработную плату в связи с запуском третьей очереди Тамбовского Бекона, а также повышение затрат на маркетинг.

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

	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Объем продаж (в тыс. тонн), вкл.	177	139	38	27	61	53	8	16
живок	19	18	1	5	8	10	(2)	(16)
мясопереработка	158	121	37	31	53	43	10	23
Средняя цена реализации (в рублях на кг, без НДС):								
живок	78,5	77,6	0,9	1	91,6	81,3	10,3	13
мясопереработка	134,8	138,5	(3,7)	(3)	151,2	145,0	6,2	4

Рост Прочего операционного дохода за 9 мес. 2020 г. в сравнении с соответствующим периодом в предыдущем году связан с запуском зернового элеватора в Приморье, а также с возмещением части расходов на страхование животных по государственной программе.

Сельскохозяйственный сегмент

На 30 сентября 2020 г. под контролем Группы находится земля площадью 648 тысяч гектаров (30 сентября 2019 г.: 648 тысяч гектаров).

Финансовые результаты Сельскохозяйственного Сегмента за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. и 3 кв. 2019 г. представлены в таблице ниже:

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка	14 751	15 041	(290)	(2)	7 082	5 884	1 197	20
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3 638	(2 245)	5 883	-	4 645	550	4 095	744
Себестоимость продаж	(9 133)	(9 852)	719	7	(4 283)	(4 762)	479	10
Валовая прибыль	9 256	2 944	6 312	214	7 443	1 673	5 771	345
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	63%	20%	43 п.п.		105%	28%	77 п.п.	
<i>Валовая прибыль за искл. эффекта от переоценки сельхоз. продукции</i>	5 618	5 189	429	8	2 799	1 123	1 676	149
<i>Скорр. рентабельность по валовой прибыли</i>	38%	34%	4 п.п.		40%	19%	21 п.п.	
Коммерческие расходы	(1 452)	(2 007)	555	28	(474)	(416)	(58)	(14)
Общие и административные	(949)	(943)	(6)	(1)	(330)	(352)	21	6
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	40	(87)	127	-	116	(22)	138	-
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	111	100	11	11	50	28	22	77
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	81	(17)	98	-	(33)	27	(60)	-
Операционная прибыль	6 977	(109)	7 086	-	6 722	910	5 812	638
Скорр. EBITDA	5 016	3 997	1 019	25	2 912	1 400	1 512	108
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	34%	27%	7 п.п.		41%	24%	17 п.п.	

Выручка за 9 мес. 2020 г. уменьшилась по сравнению с 9 мес. 2019 г. в результате снижения объемов продаж сахарной свеклы, пшеницы, ячменя и кукурузы, компенсированного ростом цен реализации на все культуры. Существенный рост объемов экспортных продаж сои был обусловлен повышением экспортных цен как следствие обесценения рубля в марте.

Увеличение Выручки в 3 кв. 2020 г. в сравнении с 3 кв. 2019 г. обусловлено ростом цен реализации всех культур.

Объемы продаж в разрезе продуктов представлены ниже:

тыс. тонн	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
сахарная свекла	832	944	(112)	(12)	769	944	(175)	(19)
пшеница	268	474	(206)	(44)	186	212	(26)	(12)
ячмень	92	248	(156)	(63)	41	127	(86)	(68)
кукуруза	92	137	(45)	(33)	26	12	14	122
подсолнечник	18	10	9	87	-	2	(1)	(80)
соя	234	174	59	34	55	45	10	23

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

руб/кг без НДС	Десять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
сахарная свекла	3,0	1,8	1,2	70	3,2	1,8	1,4	79
пшеница	11,6	11,0	0,5	5	11,7	8,8	2,9	33
ячмень	9,8	10,3	(0,6)	(6)	9,9	9,5	0,4	4
кукуруза	14,6	12,6	2,0	16	13,9	12,2	1,8	15
подсолнечник	20,2	18,5	1,7	9	25,9	17,0	8,9	52
соя	26,3	20,0	6,3	31	28,6	19,2	9,4	49

Чистый доход от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции за 9 мес. 2020 г. представляет собой реализацию дохода от переоценки урожая 2019 г., оставшегося в составе запасов на 31 декабря 2019 г., в последующем проданных покупателям в течение 2020 г., а также обратный эффект от дохода, признанного по результатам переоценки урожая 2020 г., собранного в 3 кв. 2020 г.

Доход от переоценки сельскохозяйственной продукции и его последующая реализация не оказывают влияния на сумму скорректированного показателя EBITDA.

Коммерческие расходы снизились за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с цифрами 2019 г. в связи с понижением объемов продаж культур.

Прочие неоперационные доходы/ (расходы), нетто включают результат от выбытия Основных средств, а также курсовые разницы. Доход от курсовых разниц выше на 43 млн руб. за 9 мес. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. (в 3 кв 2020 г. расход от курсовых разниц составил 45 млн руб. в сравнении с доходов в 1 млн руб. в 3 кв 2019 г.). В течение 9 мес. 2020 г. доход от выбытия Основных средств составил 38 млн руб. в то время как в течении 9 мес. 2019 г. был расход в сумме 18 млн руб. (в 3 кв. 2020 г. доход от выбытия Основных средств снизился на 14 млн руб. в сравнении с 3 кв. 2019 г.).

Масложировой сегмент

Финансовые результаты Масложирового Сегмента за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. и 3 кв. 2019 г. представлены в таблице ниже:

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка	51 953	44 579	7 374	17	17 509	15 638	1 871	12
Себестоимость продаж	(40 891)	(39 028)	(1 863)	(5)	(13 311)	(13 131)	(180)	(1)
Валовая прибыль	11 062	5 551	5 511	99	4 197	2 507	1 691	67
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>21%</i>	<i>12%</i>	<i>9 n.n.</i>		<i>24%</i>	<i>16%</i>	<i>8 n.n.</i>	
Коммерческие расходы	(2 880)	(3 110)	230	7	(1 072)	(1 093)	21	2
Общие и административные расходы	(1 386)	(1 185)	(201)	(17)	(401)	(443)	42	9
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	119	(216)	334	-	153	(25)	178	-
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	(355)	6	(361)	-	(179)	25	(205)	-
Операционная прибыль	6 559	1 046	5 513	527	2 698	971	1 727	178
Скopp. EBITDA	7 393	1 498	5 895	394	3 043	1 092	1 952	179
<i>Рентабельность по скopp. EBITDA</i>	<i>14%</i>	<i>3%</i>	<i>11 n.n.</i>		<i>17%</i>	<i>7%</i>	<i>10 n.n.</i>	

Объемы продаж третьим сторонам в разрезе продуктов представлены ниже:

тыс. тонн	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
майонез	102	93	9	9	38	37	1	3
маргарин	30	30	0	0	10	11	(1)	(11)
бутилированное масло	115	104	11	11	32	37	(5)	(14)
промышленные жиры	232	162	71	44	99	70	29	41
масло наливом	287	299	(12)	(4)	71	92	(21)	(23)
шрот	443	470	(27)	(6)	126	136	(10)	(8)

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

руб/кг без НДС	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
майонез	84,0	79,9	4,1	5	85,6	79,9	5,8	7
маргарин	85,9	80,8	5,2	6	91,1	80,4	10,8	13
бутилированное масло	60,6	53,8	6,8	13	65,4	54,1	11,3	21
промышленные жиры	55,8	47,8	8,0	17	57,1	45,4	11,7	26
масло наливом	49,1	44,4	4,7	11	54,4	45,8	8,5	19
шрот	14,2	15,0	(0,7)	(5)	16,3	15,1	1,1	8

Выручка возросла вследствие расширения мощностей, арендованных начиная с 3 кв. 2019 г. в Саратовской области, которое привело к повышению объемов продаж промышленных жиров, подкрепленному восстановлением доли рынка во второй половине 2019 г., а также к росту объемов продаж майонеза. Также рост Выручки за 9 мес. 2020 г. обусловлен ростом цен на все продукты (кроме шрота). В тоже время EBITDA возросла до 7 393 млн руб за 9 мес. 2020 г., благодаря росту производственных мощностей. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA увеличилась на 11 п.п. при сравнении 9 мес. 2020 г. с 9 мес. 2019 г. в результате роста цен реализации всех продуктов, в то время как себестоимость продаж не изменилась существенно, поскольку в течение 2020 г. использовался подсолнечник, закупленный по более низким ценам 2019 г.

Увеличение *Общих и административных расходов* при сравнении с аналогичным периодом в предыдущем году связано с ростом численности сотрудников административной функции в Масложировом Сегменте.

Снижение *Прочих операционных расходов* на 156 млн руб. в 1-м полугодии 2020 г. в основном обусловлено списанием 175 млн руб. технологического убытка подсолнечника во 2 кв. 2019 г. В течение 3 кв. 2020 г. также были получены государственные субсидии на компенсацию расходов по транспортировке в сумме 153 млн руб.

Увеличение *Прочих неоперационных расходов* на 361 млн руб. в течение 9 мес. 2020 г. было вызвано изменением курса валют и ростом расходов на благотворительность.

Сегмент Молочные продукты

Финансовые результаты Сегмента Молочные Продукты за 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. в сравнении с 9 мес. 2019 г. и 3 кв. 2019 г. представлены в таблице ниже:

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Выручка	2 764	2 829	(65)	(2)	945	997	(52)	(5)
Себестоимость	(2 457)	(2 579)	122	5	(851)	(896)	46	5
Валовая прибыль	307	250	57	23	94	101	(6)	(6)
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>11%</i>	<i>9%</i>	<i>2 п.п.</i>		<i>10%</i>	<i>10%</i>	-	
Коммерческие расходы	(199)	(100)	(99)	(99)	(72)	(26)	(46)	(179)
Общие и административные	(108)	(104)	(4)	(4)	(31)	(30)	-	(1)
Прочие операционные доходы/(расходы),	(30)	(11)	(19)	(167)	-	(9)	9	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(3)	-	(3)	(5 288)	(2)	-	(2)	-
Операционная прибыль	(32)	35	(67)	-	(10)	35	(46)	-
Скорр. EBITDA	(26)	37	(63)	-	(8)	36	(44)	-
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA</i>	<i>(1)%</i>	<i>1%</i>	<i>(2) п.п.</i>		<i>(1)%</i>	<i>4%</i>	<i>(5) п.п.</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:

тыс. тонн	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
сыр и сырный продукт	6	6	-	5	2	2	-	3
масло сливочное и спреды	1	2	(1)	(67)	-	-	-	(46)
сухие смеси	11	11	(1)	(5)	4	4	-	(9)
сливки	3	1	2	264	1	1	-	43

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

руб/кг без НДС	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2019 г.	30 September 2018	Ед. изм.	%	30 сентября 2019 г.	30 September 2018	Ед. изм.	%
сыр и сырный продукт	209,4	217,1	(7,6)	(4)	207,1	203,0	4,0	2
масло сливочное и спреды	240,3	279,0	(38,7)	(14)	236,8	235,4	1,4	1
сухие смеси	73,2	80,0	(6,8)	(9)	71,0	82,0	(11,0)	(13)
сливки	181,0	197,5	(16,5)	(8)	173,5	197,5	(24,0)	(12)

Выручка от продажи молочных продуктов снизилась в течение 9 мес. 2020 г. (-65 млн руб., -2%) вследствие уменьшения объемов реализации, смещения объемов продаж с сыров (более дорогой продукт) на сырные продукты, а также в результате существенного снижения цен на молочные жиры, обусловленного переизбытком предложений на рынке.

Рост *Общих и административных расходов* связан с расширением штата, включая ключевой управленческий персонал, в течение 2019 г.

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 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности, в том числе	24 677	28 631	(3 954)	(14)	5 623	9 808	(4 185)	(43)
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</i>	20 915	12 461	8 454	68	8 051	3 796	4 255	112
<i>Изменения оборотного капитала</i>	4 748	16 127	(11 379)	(71)	(1 701)	5 879	(7 580)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в том числе	(9 866)	(20 670)	10 804	52	(5 101)	(14 562)	9 461	65
<i>Приобретение основных средств и запасов, предназначенных для строительства</i>	(10 090)	(12 390)	2 300	19	(5 266)	(5 985)	719	12
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(7 620)	(4 607)	(3 013)	(65)	5 788	7 045	(1 257)	(18)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	291	(114)	405	-	118	(0)	119	-
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	7 482	3 240	4 242	131	6 428	2 290	4 138	181

(*) Детали в Приложении 4

Ключевые инвестиции в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, в течение 9 мес. 2020 г. в сумме 5 725 млн руб. (9 мес. 2019 г.: 8 127 млн руб.) связаны со строительным проектом Мясного Сегмента на Дальнем Востоке. Инвестиции в Сахарном Сегменте в сумме 1 368 млн руб. (9 мес. 2019 г.: 2 690 млн руб.), Сельскохозяйственном Сегменте в сумме 1 755 млн руб. (9 мес. 2019 г.: 1 423 млн руб.), Масложировом сегменте в сумме 1 217 млн руб. (9 мес. 2019 г.: 150 млн руб.) и Сегменте Молочные Продукты в сумме 25 млн руб. (в течение 9 мес. 2019 г. инвестиций не было) в основном относятся к приобретению машин и оборудования для целей поддержания и обновления производственных фондов.

Долг и управление ликвидностью

в млн руб.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	Изменение	
			Ед. изм.	%
Валовый долг	96 920	97 876	(956)	(1)
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>	28 590	31 835	(3 245)	(10)
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>	68 330	66 041	2 289	3
Денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и облигации	(43 618)	(36 136)	(7 482)	(21)
<i>Краткосрочные денежные средства,</i>	(9 653)	(2 171)	(7 482)	(345)
<i>Долгосрочные денежные средства,</i>	(33 965)	(33 965)	0	0
Чистый долг	53 302	61 740	(8 438)	(14)
<i>Краткосрочные кредиты и займы, нетто</i>	18 937	29 664	(10 727)	(36)
<i>Долгосрочные кредиты и займы, нетто</i>	34 365	32 076	2 289	7
Скорр. EBITDA (LTM⁴)	28 119	19 448	8 671	45
Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM)	1,90	3,17	(1,3) п.п.	
Скорр. EBITDA (LTM) без прочих операционных доходов/(расходов)	28 359	20 045	8 314	41
Чистый долг/Скорр. EBITDA (LTM) без прочих операционных доходов/(расходов)	1,88	3,08	(1,2) п.п.	

Чистые финансовые доходы/(расходы)

в млн руб.	Девять месяцев, закончившиеся		Изменение		Три месяца, закончившиеся		Изменение	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.	Ед. изм.	%
	Чистые процентные	(3 720)	(3 918)	198	5	(1 138)	(1 217)	79
<i>Валовые процентные</i>	(4 891)	(4 846)	(45)	(1)	(1 534)	(1 504)	(29)	(2)
<i>Компенсация процентных расходов</i>	1 170	928	242	26	396	288	108	38
Процентные доходы	4 630	6 012	(1 382)	(23)	1 058	2 016	(958)	(48)
Чистая прибыль/(убыток) от	(16)	(21)	5	23	1	2	(1)	(45)
Прочие финансовые доходы, нетто	(1 492)	(419)	(1 073)	(256)	(140)	(337)	196	58
<i>Чистая прибыль/(убыток) от</i>	(1 118)	(32)	(1 086)	(3 400)	97	(43)	140	-
<i>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</i>	(374)	(387)	13	3	(237)	(293)	56	19
Общая сумма чистых финансовых доходов/расходов	(598)	1 655	(2 253)	-	(219)	465	(684)	-

Чистый долг снизился при сравнении остатков на 30 сентября 2020 г. и 31 декабря 2019 г. в результате роста остатков краткосрочных банковских депозитов при одновременной выплате кредитов и займов полученных.

В течение 9 мес. 2020 г. Группа продолжила получать прибыль от участия в государственной программе субсидирования сельскохозяйственного сектора. В том числе, Группа продолжила получать кредиты в банках со сниженными привилегированными 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 в течение 9 мес. 2020 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, для кредитов общего назначения – в составе процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Чистый финансовый доход за 9 мес. 2019 г. в сумме 1 655 млн руб. сменился чистым финансовым расходом в сумме 598 млн руб. за 9 мес. 2020 г. вследствие отрицательной динамики убытков от курсовых разниц, а также снижения процентного дохода по правам требования и процентов к получению по облигациям.

(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 неоперационных доходов/расходов, нетто, (iii) чистой прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, (iv) 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 12% долей в производстве сахара в России и №1 с 50% 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 Safe, «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:

Rusagro является четвертым крупнейшим производителем свинины в России с 5% долей производства. В составе Группы функционируют 18 коммерческих свинокомплексов, 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 г., «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 640 тыс. гектаров 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 ведущим производителем сырого подсолнечного масла и потребительского маргарина, а также вторым крупнейшим производителем промышленных жиров и майонеза в России, продаваемых под восемью брендами – ЕЖК, «Щедрое Лето», «Мечта Хозяйки», «Московский Провансаль», «Новосибирский Провансаль», «Саратовский Провансаль», «Россиянка» и «Саратовский Сливочный». В составе Группы функционируют (находящиеся в собственности и арендуемые) пять маслоэкстракционных заводов и три масложировых комбината. Собственное производство подсолнечного и соевого масла позволяет контролировать источник растительного масла, как сырья, необходимого для целей производства масложировой продукции.

Молочные продукты:

Сегмент Молочные продукты, запущенный в конце 2018 г., оперирует двумя заводами в Самарской и Ульяновской областях. Сегмент производит сухие промышленные смеси, сыры, масло и сливки. Потребительские товары продаются под тремя брендами - Milie, «Бутербродное утро» и «Сырная Культура».

Прогнозные утверждения

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

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

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

Руководство Русагро организует конференц-звонок для инвесторов и аналитиков по финансовым результатам за 9 мес. и 3 кв. 2020 г.

Детали звонка:

Дата	16 ноября 2020 г.
Время	4:00 PM (Москва) / 1:00 PM (Лондон)
Тема	Ros Agro Plc Financial Results 3Q and 9M 2020
UK Toll Free	0 800 376 61 83
UK Local Line	+44 207 194 37 59
USA Toll Free	1 844 286 06 43
Russia Toll Free	8 800 500 98 63
Russian Local Line	+7 495 646 93 15
Conference ID	11257377#

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 9 мес. 2020 г. и 3 кв. 2020 г. (в тыс. руб.)

	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Выручка	108 762 201	99 076 027	37 526 390	33 755 783
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	5 428 963	(3 284 330)	5 810 291	626 763
Себестоимость продаж	(83 213 519)	(80 340 888)	(27 764 364)	(28 080 203)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	10 552	(5 145)	(4)	678
Валовая прибыль	30 988 197	15 445 664	15 572 313	6 303 021
Коммерческие расходы	(6 507 851)	(6 959 034)	(2 192 283)	(2 040 778)
Общие и административные расходы	(5 485 491)	(5 128 268)	(1 803 461)	(1 672 670)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	57 435	(375 235)	230 584	541
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	1 325 009	1 122 538	(291 640)	63 276
Операционная прибыль/(убыток)	20 377 299	4 105 665	11 515 513	2 653 390
Процентные расходы	(3 720 171)	(3 917 730)	(1 137 894)	(1 216 575)
Процентные доходы	4 629 848	6 012 123	1 058 041	2 016 116
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций	(15 977)	(20 649)	1 025	1 866
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(1 491 564)	(418 704)	(140 318)	(336 599)
Прибыль до налогообложения	19 779 435	5 760 705	11 296 367	3 118 198
Расходы по налогу на прибыль	(761 848)	(148 517)	(278 776)	(73 773)
Прибыль за период	19 017 587	5 612 188	11 017 591	3 044 425
Прочий совокупный доход				
Итого совокупный доход за период	19 017 587	5 612 188	11 017 591	3 044 425
Прибыль, относимая на:				
Собственников ROS AGRO PLC	19 057 563	5 695 968	11 022 734	3 105 618
Неконтролирующую долю участия	(39 976)	(83 780)	(5 143)	(61 193)
Прибыль за период	19 017 587	5 612 188	11 017 591	3 044 425
Итого совокупный доход, относимый на:				
Собственников ROS AGRO PLC	19 057 563	5 695 968	11 022 734	3 105 618
Неконтролирующую долю участия	(39 976)	(83 780)	(5 143)	(61 193)
Итого совокупный доход за период	19 017 587	5 612 188	11 017 591	3 044 425
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	708,33	211,75	409,67	115,45

Приложение 2. Неаудированная информация по сегментам за 9 мес. 2020 г. (в тыс. руб.)

9 мес. 2020 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	21 078 432	22 846 644	14 751 307	51 952 757	3 161 373	(5 028 312)	108 762 201
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)	(18 375 571)	(9 133 386)	(40 890 601)	(2 778 083)	3 680 199	(83 213 519)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(1 961 133)</i>	<i>(2 552 374)</i>	<i>(1 561 901)</i>	<i>(353 134)</i>	<i>(8 936)</i>	<i>(15 048)</i>	<i>(6 452 526)</i>
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	10 552	-	-	-	-	-	10 552
Валовая прибыль/(убыток)	5 372 907	5 294 103	9 256 388	11 062 156	383 290	(380 647)	30 988 197
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 532 701)	(1 822 449)	(2 400 957)	(4 266 472)	(1 625 093)	654 330	(11 993 342)
<i>в том числе амортизация</i>	<i>(60 979)</i>	<i>(161 437)</i>	<i>(197 050)</i>	<i>(125 459)</i>	<i>(133 679)</i>	<i>15 048</i>	<i>(663 556)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	143 038	117 204	40 012	118 699	(20 695)	(340 823)	57 435
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>72 170</i>	<i>63 118</i>	<i>110 709</i>	<i>240 315</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>486 312</i>
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	490 447	279 059	81 433	(355 405)	9 127 940	(8 298 465)	1 325 009
Операционная прибыль/(убыток)	3 473 691	3 867 917	6 976 876	6 558 978	7 865 442	(8 365 605)	20 377 299
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 022 112	2 713 811	1 758 951	478 593	142 615	-	7 116 082
Прочие неоперационные (доходы)/расходы, нетто	(490 447)	(279 059)	(81 433)	355 405	(9 127 940)	8 298 465	(1 325 009)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(823 030)	(3 638 467)	-	-	(967 466)	(5 428 963)
Скорректированная EBITDA*	5 005 356	5 479 639	5 015 927	7 392 976	(1 119 883)	(1 034 606)	20 739 409

* Не является показателем, предусмотренным МСФО

Приложение 2 (продолжение). Неаудированная информация по сегментам за 9 мес. 2019 г. (в тыс. руб.)

9 мес. 2019 г.	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка	23 241 962	18 295 504	15 041 099	44 578 652	3 052 465	(5 133 655)	99 076 027
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(455 968)	(2 244 641)	-	-	(583 721)	(3 284 330)
Себестоимость продаж	(19 935 916)	(15 117 184)	(9 852 344)	(39 027 780)	(2 677 219)	6 269 555	(80 340 888)
<i>в том числе амортизация</i>	(1 446 071)	(1 761 631)	(1 648 801)	(354 396)	(9 606)	(11 212)	(5 231 717)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	(5 139)	-	-	-	(6)	-	(5 145)
Валовая прибыль/(убыток)	3 300 907	2 722 352	2 944 114	5 550 872	375 240	552 179	15 445 664
Коммерческие расходы, общие и административные расходы	(2 392 048)	(1 432 950)	(2 950 049)	(4 294 934)	(1 369 560)	352 239	(12 087 302)
<i>в том числе амортизация</i>	(56 815)	(93 754)	(196 070)	(102 845)	(54 815)	11 212	(493 087)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	58 941	(43 030)	(86 737)	(215 553)	(88 856)	-	(375 235)
<i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	53 088	49 631	99 939	-	-	-	202 658
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто	453 264	171 157	(16 533)	5 995	11 411 050	(10 902 395)	1 122 538
Операционная прибыль/(убыток)	1 421 064	1 417 529	(109 205)	1 046 380	10 327 874	(9 997 977)	4 105 665
Корректировки:							-
Амортизация в составе операционной прибыли	1 502 886	1 855 385	1 844 871	457 241	64 421	-	5 724 804
Прочие неоперационные (доходы)/расходы, нетто	(453 264)	(171 157)	16 533	(5 995)	(11 411 050)	10 902 395	(1 122 538)
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	455 968	2 244 641	-	-	583 721	3 284 330
Скорректированная EBITDA*	2 470 686	3 557 725	3 996 840	1 497 626	(1 018 755)	1 488 139	11 992 261

* Не является показателем, предусмотренным МСФО

Приложение 3. Неаудированный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2020 г. (в тыс. руб.)

	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	9 652 679	2 170 779
Денежные средства, ограниченные к использованию	52	39
Краткосрочные инвестиции	1 687 323	23 456 552
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 618 100	8 068 349
Предоплаты	3 454 592	3 018 658
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	474 461	225 315
Дебиторская задолженность по прочим налогам	3 199 495	4 349 400
Запасы и краткосрочные биологические активы	51 755 921	49 386 797
Итого оборотные активы	77 842 623	90 675 889
Внеоборотные активы		
Основные средства	85 098 263	80 629 483
Запасы, предназначенные для строительства	3 903 105	3 157 369
Активы в форме права пользования	6 888 924	6 230 707
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7 371 027	8 721 155
Долгосрочные биологические активы	2 732 872	2 279 335
Долгосрочные инвестиции и дебиторская задолженность	64 997 580	42 636 323
Инвестиции в ассоциированные компании	228 070	165 070
Отложенные налоговые активы	3 248 075	1 852 983
Прочие нематериальные активы	571 020	608 635
Прочие внеоборотные активы	235 149	173 002
Итого внеоборотные активы	177 639 027	148 819 004
Итого активы	255 481 650	239 494 893
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	28 589 753	31 834 699
Обязательство по аренде	701 134	916 791
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 894 035	17 492 614
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19 235	123 846
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2 773 884	3 468 034
Итого краткосрочные обязательства	50 978 041	53 835 984
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	68 329 920	66 040 784
Государственные субсидии	8 714 343	8 306 779
Обязательство по аренде	4 931 370	3 989 801
Отложенные налоговые обязательства	1 822 205	494 977
Итого долгосрочные обязательства	83 797 838	78 832 341
Итого обязательства	134 775 879	132 668 325
Капитал		
Акционерный капитал	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	26 964 479	26 964 479
Прочие резервы	1 313 691	1 313 691
Нераспределенная прибыль	92 882 814	78 960 843
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC	120 682 646	106 760 675
Неконтролирующая доля участия	23 125	65 893
Итого капитал	120 705 771	106 826 568
Итого обязательства и капитал	255 481 650	239 494 893

Приложение 4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	19 779 435	5 760 704
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	7 116 082	5 724 804
Процентные расходы	4 890 502	4 845 680
Государственные субсидии	(2 137 782)	(1 479 913)
Процентные доходы	(4 629 848)	(6 012 123)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(75 710)	35 785
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(5 428 963)	3 284 330
Финансовые расходы по аренде	359 122	437 627
Признание отложенного дохода	(780 723)	(538 803)
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	351 315	335 458
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	31 234	91 244
(Прибыль)/убыток от курсовых разницы, нетто	1 525 153	50 650
Списание/ (восстановление списания) погибших посевов	189 841	101 327
Чистая (прибыль)/убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	15 977	20 649
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(2)	(160)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(23 168)	19 642
Дивидендный доход	(186 506)	-
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних компаний, нетто	-	(364 880)
Убыток от выбытия прочих активов	-	(144 302)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	(80 857)	292 888
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	20 915 102	12 460 607
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(481 067)	(1 900 204)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	1 149 905	569 949
Изменение запасов и краткосрочных биологических активов	2 625 194	6 653 520
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	2 092 873	10 456 524
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(639 320)	347 273
Поступление денежных средств от операционной деятельности	25 662 687	28 587 669
Налог на прибыль уплаченный	(986 154)	43 196
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	24 676 533	28 630 865

Приложение 4 (продолжение). Консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г. (в тыс. руб.) – ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ МСФО (*)

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2020 г.	30 сентября 2019 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(8 707 154)	(11 810 722)
Приобретение прочих нематериальных активов	(335 686)	(257 819)
Поступления от продажи основных средств	375 220	169 621
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(1 383 337)	(579 313)
Приобретение инвестиций в сторонние компании	-	(8 500 000)
Приобретение ассоциированных компаний	(63 000)	(73 150)
Дивиденды полученные	186 506	-
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	-	(242 491)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом выбывающих в их составе денежных средств	-	478 710
Поступления от продажи прочих инвестиций	-	145 000
Прочая инвестиционная деятельность	61 211	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(9 866 240)	(20 670 164)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	38 830 604	32 885 674
Погашение кредитов и займов	(43 477 527)	(40 909 438)
Выплата процентов и оплата прочих финансовых расходов	(2 960 414)	(3 519 091)
Изменение денежных средств на банковских депозитах*	-	2 594 903
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев*	-	2 323 560
Поступление от продажи векселей*	-	100 000
Приобретение займов выданных*	(8 191)	(188 649)
Погашение займов выданных*	910 270	1 864 389
Проценты полученные*	2 757 453	2 883 286
Поступления от государственных субсидий	1 490 823	915 104
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(5 134 426)	(3 401 658)
(Погашения)/возмещения обязательств по аренде – основная сумма	(28 111)	(154 834)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(7 619 519)	(4 606 754)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	291 126	(114 226)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	7 481 900	3 239 721
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 170 779	1 728 396
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 652 679	4 968 117

(*) 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.