

Группа «Черкизово» объявляет финансовые результаты за 2024 год

13 февраля 2025



Группа «Черкизово» (МОЕХ: GCHE), крупнейший в России вертикально интегрированный производитель мясной продукции, объявляет аудированные консолидированные финансовые результаты по МСФО за 2024 год.

Основные корпоративные события:

В четвертом квартале Компания успешно завершила **приобретение ООО «Руском»**, производителя курицы в Тюменской области, мощности которого позволяют выпускать в год 60 тыс. тонн продукции в живом весе. С учетом этих объемов Компания вышла на **первое место по производству мяса бройлеров в России** (на основе рейтинга Национального союза птицеводов).

15 марта была закрыта сделка по приобретению ООО «Вента-Ойл», комбикормового производства в Оренбургской области, что еще больше укрепит **самообеспеченность Компании комбикормами**.

В 2024 году **объемы свинины в живом весе увеличились** на 12% за счет восстановления производства и расширения площадей для выращивания поголовья.

Площадь посевов сои достигла 121 тыс. га в результате работы Компании по повышению самообеспеченности страны данной культурой.

В 2024 году постепенное увеличение загрузки мощностей **маслоэкстракционного завода** позволило достичь 90% **самообеспеченности** Компании соевым шротом, что помогает снизить риски, связанные с перебоями в поставках, минимизировать влияние колебаний обменного курса, а также усилить вертикальную интеграцию.

В 2024 году Компания успешно завершила строительство **завода технических фабрикатов** в г. Ефремов (Тульская область) с инвестициями в размере 5 млрд рублей. Завод является первым этапом проекта по созданию в Ефремове крупнейшего в России мясоперерабатывающего кластера.

Благодаря совершенствованию операционной эффективности и сбалансированному портфелю продукции, подкрепленному ускоренным ростом продаж продукции под брендом «Пава-Пава», наш **сегмент индейки** показал улучшение результатов в 2024 году: рентабельность по EBITDA увеличилась с 7% до 14%.

В 2024 году Компания увеличила выручку в каналах **экспорт и фудсервис** на 34% и 28% соответственно по отношению к предыдущему году.

В 2024 году Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство повысило **кредитный рейтинг Компании до уровня AA(RU)** со стабильным прогнозом.

Группа «Черкизово» укрепила позиции своего **бренда работодателя**, переместившись за год с 28-го на 26-е место в общеотраслевом рейтинге HeadHunter, и была признана работодателем № 1 в сельскохозяйственной отрасли. Также Компания стала единственным представителем АПК в ежегодном рейтинге лучших работодателей России по версии журнала Forbes, получив статус «Золото».

Комментарий Компании:

«Благодаря успешной и своевременной интеграции стратегических приобретений мы продолжили демонстрировать двузначный рост выручки в 2024 году. Сырьевая инфляция, нехватка рабочей силы и сбои в цепочке поставок по-прежнему оставались одними из главных проблем в 2024 году вместе с ценовым давлением на рынке курицы. Именно в такие периоды наша вертикальная интеграция и сильные позиции на рынке брендированной продукции и в других каналах с высокой добавленной стоимостью, таких как экспорт и фудсервис, обеспечивают защиту и стабильность бизнеса, позволяют нам продолжать фокусироваться на наших среднесрочных и долгосрочных приоритетных задачах.

Мы также продолжили предпринимать стратегические шаги по контролю за издержками и инвестировать в дальнейшее углубление вертикальной интеграции. Одним из таких шагов стал запуск в третьем квартале завода технических фабрикатов в Тульской области. Это значительно снизило нашу зависимость от внешних поставщиков мясокостной муки и других основных кормокомпонентов. Однако продолжающийся рост затрат на упаковочные материалы, увеличившиеся тарифы на логистику, расходы на производственный персонал и нехватка рабочей силы по-прежнему влияют на нашу прибыльность.

Следуя нашему обязательству удовлетворять растущий спрос и обеспечивать стабильные поставки высококачественной мясной продукции потребителям, мы продолжили реализацию нашей амбициозной инвестиционной программы. В 2024 году ее размер составил 36 млрд рублей, что на 8,2% больше, чем было в предыдущем году. Кроме того, Компания успешно завершила приобретение в Тюменской области ООО «Руском» и стала номером один по производству бройлеров в России. Этот актив также позволит «Черкизово» укрепить свои позиции на рынке брендированной продукции из курицы в Сибири и на Урале.

Несмотря на сложные условия, Компания будет стремиться реализовывать свою долгосрочную инвестиционную стратегию, органически расти и осуществлять стратегические приобретения. Однако высокая стоимость заемного капитала и сокращение субсидированного финансирования оказали существенное негативное влияние на нашу чистую прибыль и ликвидность, а также затрудняют выполнение нашего инвестиционного плана на 2025 год.

Мы продолжим концентрироваться на развитии каналов фудсервис и экспорт, увеличении объемов брендированной продукции в ритейле, совершенствовании операционных процессов, оптимизировать затраты и производственную эффективность, повышать автоматизацию производств».

млн рублей

12 мес 12 мес
2024 2023 г-к-г, %

Выручка	259 281	228 066	13,7%
Чистое изменение справедливой стоимости био активов	(942)	5 977	н/п
Чистая переоценка непроданного урожая	505	1 400	(63,9%)
Валовая прибыль	68 440	72 920	(6,1%)
<i>Рентабельность валовой прибыли</i>	<i>26,4%</i>	<i>32,0%</i>	<i>(5,6 п.п.)</i>
Операционные расходы, нетто	(38 676)	(32 413)	19,3%
Доля в прибыли совместных и ассоциированных предприятий	790	(64)	н/п
Операционная прибыль	30 554	40 443	(24,5%)
<i>Рентабельность операционной прибыли</i>	<i>11,8%</i>	<i>17,7%</i>	<i>(5,9 п.п.)</i>
Скорректированный показатель EBITDA¹	46 350	48 651	(4,7%)

Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA	17,9%	21,3%	(3,4 п.п.)
Прибыль до налогообложения	19 754	36 394	(45,7%)
Чистая прибыль	19 910	33 054	(39,8%)
Скорректированная Чистая прибыль¹	20 353	27 342	(25,6%)
Чистый операционный денежный поток	31 520	34 193	(7,8%)
Чистый долг	140 620	101 512	38,5%

¹В соответствии с методологией бухгалтерского учета Группы, скорректированный показатель EBITDA и скорректированная чистая прибыль не включают в себя чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и некоторые другие статьи

В 2024 году Компания увеличила **объем продаж на 9%** по сравнению с предыдущим годом, сохранив **средний рост цен** на умеренном уровне **5,4%**, что ниже инфляции. Цены на куриное мясо снизились на 3,2% в годовом исчислении.

Существенный **рост выручки на 13,7%** компенсировал увеличение операционной себестоимости. Переоценка биологических активов привела к снижению валовой прибыли на 6,1%. **Операционная прибыль** также снизилась на 24,5% по сравнению с предыдущим годом. Наряду с переоценкой биологических активов на снижение показателя повлияла сильная инфляция затрат во всех сегментах. Операционная рентабельность снизилась на 5,9 п.п. — с 17,7% в 2023 году до 11,8% в 2024 году.

Несмотря на чрезвычайно высокую стоимость заемного капитала, Компания продолжила **реализацию инвестиционной программы и сделок M&A**. Общие расходы в 2024 году составили 47,0 млрд рублей (на 39% больше, чем в предыдущем году).

По состоянию на 31 декабря **чистый долг** составил 140,6 млрд рублей. Отношение чистого долга к EBITDA увеличилось до 3,0 против 2,1 годом ранее. Чистые процентные

расходы выросли более чем вдвое, с 5,2 млрд рублей в 2023 году до 11,3 млрд рублей в 2024 году.

В результате **скорректированная чистая прибыль** снизилась на 25,6%, с 27,3 млрд рублей до 20,4 млрд рублей.

Операционный денежный поток достиг 31,5 млрд рублей. **Средний показатель доли рабочего капитала за год к чистой выручке** уменьшился с 16,3% годом ранее до 16,6%.

Скорректированный свободный денежный поток снизился с 26,7 млрд до 24,3 млрд рублей.

Перспективы развития

В 2025 году Группа «Черкизово» продолжит следовать своей стратегии, инвестируя в развитие своих производственных активов в ключевых регионах России и усиливая степень вертикальной интеграции. Приоритетными проектами в течение года станут развитие мясоперерабатывающего кластера в Ефремове, расширение площадок для выращивания бройлеров на Алтае и в Центральном федеральном округе, модернизация существующих мощностей, развитие птицеводческих активов на Урале и в Башкирии, а также быстрая интеграция нового актива в Тюменской области.

Стремясь реализовать новые возможности роста, повысить производительность труда, оптимизировать процессы, улучшить процесс принятия решений и эффективность всех сегментов бизнеса, в начале 2024 года Компания приступила к внедрению интегрированного решения на базе «1С:ERP», пилотный этап которого, как ожидается, будет запущен в 2025 году.

В рамках своей стратегии Компания также продолжит изучать потенциальные возможности слияний и поглощений с целью расширения географии деятельности и обеспечения существенного синергетического эффекта от вертикальной интеграции. Однако наша инвестиционная программа 2025 года будет значительно сокращена с учетом снижения субсидируемого финансирования и очень высокой стоимости заемного капитала.

Мы продолжаем следовать своей миссии — предоставлять нашим потребителям высококачественную и доступную по цене продукцию, увеличивать акционерную стоимость Компании, а также уделять приоритетное внимание благополучию наших сотрудников, создавая позитивную рабочую среду, способствующую повышению производительности труда, инновациям и удержанию персонала.

Некоторые цифры в пресс-релизе округлены для удобства пользователей.

Термины не по методологии МСФО. Этот пресс-релиз подготовлен на основе финансовой информации, соответствующей международному стандарту финансовой отчетности, или МСФО, а также информации, не относящейся к МСФО. Данные,

подготовленные не по стандартам МСФО, должны расцениваться как дополнение, а не замена информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

*** Скорректированный доход до процентных доходов и расходов, налога на прибыль и амортизации Скорректированный показатель EBITDA.**

Скорректированный показатель EBITDA определяется как прибыль до налогообложения за период за вычетом, процентных доходов и процентных расходов, нетто, прибыли (убытка) от курсовых разниц, амортизации основных средств и нематериальных активов, чистого изменения справедливой стоимости биологических активов, доли в прибыли (убытке) совместных предприятий и амортизация основных средств и нематериальных активов в составе баланса непроданного урожая, как показано в Приложении 1. Скорректированная маржа по EBITDA определяется как скорректированный показатель EBITDA по отношению к выручке (нетто). Другие компании нашей отрасли могут рассчитывать скорректированный показатель EBITDA отличным от нас способом.

Скорректированный показатель EBITDA не является показателем, принятым согласно стандартам МСФО и должен рассматриваться в дополнение, и не является ни альтернативой чистой выручки, ни показателю операционной деятельности, и не денежным потокам от операционной деятельности как показатель ликвидности. Эти показатели включены в данную финансовую отчетность, поскольку отражают важную информацию о возможности Группы брать займы и обслуживать долг, способности финансировать капитальные расходы, а также помогают оценить соблюдение требований к оборотному капиталу, и являются показателями измерения доходности. В то время как износ основных средств и амортизация нематериальных активов рассматриваются как операционные затраты в отчетности МСФО, эти расходы, главным образом, показывают не связанные с расходом денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Наш метод расчета показателя EBITDA широко используются инвесторами и аналитиками для оценки операционной деятельности Компании. Скорректированный показатель EBITDA приводится к нашим консолидированным показателям отчетности в Приложении 1.

**** Скорректированная чистая прибыль.** Скорректированная чистая прибыль определяется как прибыль за период за вычетом чистого изменения справедливой стоимости биологических активов, признаваемого Группой, а также совместными предприятиями Группы. Скорректированная маржа по чистой прибыли определяется как скорректированная чистая прибыль по отношению к выручке (нетто).

Скорректированная чистая прибыль не является показателем, принятым согласно стандартам МСФО, и должна рассматриваться в дополнение к, а не в качестве альтернативы информации, включенной в консолидированную финансовую отчетность. Скорректированная чистая прибыль включена в данную финансовую отчетность, так как дает инвесторам информацию, полезную для оценки дивидендных выплат.

***** Чистый долг** рассчитывается как общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов.

****** Скорректированный свободный денежный поток** рассчитывается как Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за вычетом капитальных затрат на поддержание.

[< Вернуться к списку новостей](#)

Другие новости



11 февраля 2025

Продукция Группы «Черкизово» получила 16 золотых медалей на «Продэкспо-2025»

Группа «Черкизово», крупнейший отечественный производитель мяса, на международной выставке «Продэкспо-2025» представила широкий ассортимент своей продукции, а также получила 16 золотых медалей. В рамках...

04 февраля 2025

Защита товарных знаков помогла «Черкизово» увеличить траты на благотворительность

По итогам 2024 года Группа «Черкизово», крупнейший отечественный производитель мясной продукции, направила на благотворительные цели 138 млн рублей — в два раза больше, чем было в 2023 году. Около 15% этих средств...

