РУСАГРО
Группа Компаний

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Группа Компаний «Русагро»

2023

Почва для роста



Об отчете

В настоящем Годовом отчете Ros Agro PLC за 2023 год (далее — Отчет) содержится информация о результатах деятельности Группы «Русагро» (далее — Компания, «Русагро») за отчетный период с 1 января 2023 года по 31 декабря 2023 года. Данный Отчет выходит ежегодно, последний был выпущен в марте 2023 года.

Предыдущие годовые отчеты размещены на сайте «Русагро»

Руководство по листингу на Лондонской фондовой бирже

Правила раскрытия информации и прозрачности Управления Великобритании по листингу

Правила листинга ПАО «Московская Биржа»

Аудиторское заключение

Дизайн отчета Praxis Report

Существенные темы

Отчет отражает актуальную информацию об успехах «Русагро» в реализации стратегии развития, направленной на экстенсивный рост за счет увеличения рыночной доли, выхода на новые для «Русагро» рынки и расширения комплементарных бизнес-направлений, а также об операционных, финансовых и нефинансовых результатах деятельности Компании.

Границы

Операционные и финансовые результаты деятельности Ros Agro PLC (материнской компании) и ее дочерних компаний, совместно именуемых Группа «Русагро», представлены в Отчете в соответствии с консолидированной отчетностью по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Стандарты

Отчет подготовлен на основе управленческой отчетности «Русагро» и консолидированной финансовой отчетности за 2023 год. Консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

При подготовке Отчета были учтены требования:

- Руководства по листингу на Лондонской фондовой бирже;
- Правил раскрытия информации и прозрачности Управления Великобритании по листингу;
- Правил листинга ПАО «Московская Биржа».

Аудит

Аудит консолидированной финансовой отчетности Ros Agro PLC в соответствии с МСФО за 2023 год проведен компанией Kept.

Утверждение Отчета

Настоящий Отчет предварительно утвержден Советом директоров Ros Agro PLC 1 марта 2024 года.

Ограничение ответственности

Отчет содержит заявления оценочного или прогнозного характера относительно производственных, финансовых, экономических, социальных, экологических и иных показателей, характеризующих развитие «Русагро». В силу различных причин события или результаты, приведенные в последующих отчетах, могут существенно отличаться от тех, которые содержатся в предположениях или прогнозах, в том числе в связи с меняющейся ситуацией на рынках, а также иных рисков, относящихся непосредственно к Ros Agro PLC и ее дочерним компаниям. Компания не несет какой-либо ответственности за убытки или ущерб, которые могут понести физические и юридические лица, действующие на основе прогнозных заявлений. Такие заявления в каждом конкретном случае представляют собой лишь один из многих вариантов развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятный.

Помимо официальной информации о деятельности «Русагро», в Отчете содержатся данные, полученные от третьих лиц и источников, которые, по мнению «Русагро», являются надежными. Тем не менее Компания не гарантирует точность такой информации, поскольку она может быть неполной или сокращенной.

Представление числовых данных

Показатели и процентные данные, представленные в ряде таблиц и графиков, а также в тексте Отчета, были округлены до ближайшего целого числа или до ближайшей десятичной доли числа, поэтому сумма чисел может не совпадать в полной мере с итоговым показателем. Некоторые процентные данные, представленные в таблицах и графиках, а также в тексте Отчета, основаны на показателях до округления и, таким образом, могут не совпадать в полной мере с процентными данными, подсчитанными на основе округленных цифр.

01

4–22
О Русагро

5 История «Русагро»

8 События 2023 года

10 Ключевые результаты 2023 года

15 Бизнес-модель

17 Бренды

18 География присутствия

20 География продаж

21 Юридическая структура

Сахарное бизнес-подразделение продолжает активное продвижение собственных брендов и наращивает присутствие во всех сегментах рынка прессованного и фасованного сахара.



Мясное бизнес-направление (МБН) «Русагро» — третий крупнейший производитель свинины в России с долей рынка 5,5% по итогам 2023 года.





Группа активно внедряет современные мировые технологии как с точки зрения оборудования, так и с точки зрения управленческих практик.

02

23–39
Стратегический отчет

24 Обращение Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

26 Срaтегия развития бизнеса

36 Стратегия ESG

03

40–113
Обзор результатов

Сельскохозяйственный бизнес

42 Обзор российского рынка сельскохозяйственной продукции в 2023 году

49 Результаты сельскохозяйственного сегмента «Русагро» в 2023 году

Масложировой бизнес и НМЖК

61 Обзор российского рынка масложировой продукции и мыла в 2023 году

72 Результаты масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК в 2023 году

Сахарный бизнес

88 Обзор российского рынка сахара в 2023 году

91 Результаты сахарного сегмента «Русагро» в 2023 году

Мясной бизнес

100 Обзор российского рынка свинины в 2023 году

104 Результаты мясного сегмента «Русагро» в 2023 году

Компания реализует продукцию более чем в 80 регионах России и более чем в 23 странах мира.

04

114–131
Корпоративное управление

115 Система корпоративного управления

122 Управление рисками

128 Акционерный капитал и ценные бумаги

130 Взаимодействие с акционерами и инвесторами

05

132–142
Ключевые финансовые результаты

133 Обзор финансовых результатов

06

143–191
Приложения

144 Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимого аудитора

191 Контактная информация

01.

О «Русагро»

5 История «Русагро»

8 События 2023 года

10 Ключевые результаты 2023 года

15 Бизнес-модель

17 Бренды

18 География присутствия

20 География продаж

21 Юридическая структура



История «Русагро»

История «Русагро» началась в 1995 году с операций по импорту сахара в Россию. Со временем Компания приобрела несколько сахарных и масложировых заводов, элеваторов, а также сформировала собственный земельный банк. В 2003 году было создано ООО «Группа Компаний „Русагро“». Развитие Компании можно разделить на несколько ключевых этапов и событий.

Бизнес-направление / период и название этапа	Общие корпоративные события	Сахарный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес
1997–2002 Запуск сахарного и сельскохозяйственного бизнесов		Приобретение первых сахарных заводов и запуск производства сахара в Белгородской области	Формирование собственного земельного банка для производства сахарной свеклы и зерновых культур Приобретение элеваторов для хранения и торговли зерном		
2003–2007 Запуск масложирового бизнеса и первого розничного бренда	Создание ООО «Группа Компаний „Русагро“» в 2003 году	Запуск первого розничного бренда сахара — «Чайкофский»		Приобретение первого актива по производству масложировой продукции в Екатеринбурге	
2008–2010 Запуск мясного бизнеса и расширение сахарного бизнеса		Расширение сахарного сегмента путем приобретения двух сахарных заводов в Белгородской и Тамбовской областях Запуск брендов сахара Mon Cafe и «Брауни»	Увеличение земельного банка до 380 тыс. га		Открытие производства свинины в Белгородской области
2011–2013 Первичное публичное размещение ценных бумаг (IPO) и покупка первого МЭЗ	Проведение первичного размещения (IPO) ГДР на Лондонской фондовой бирже (LSE) и привлечение 300 млн долл. США в 2011 году Утверждение дивидендной политики	Введение в эксплуатацию новой фасовочной линии и запуск бренда «Русский сахар»	Увеличение земельного банка до 463 тыс. га	Приобретение маслоэкстракционного завода в Самарской области в 2011 году	Запуск свинокомплексов в Тамбовской области в 2013 году

Бизнес-направление / период и название этапа	Общие корпоративные события	Сахарный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес
2014–2015 Выход на Московскую биржу и запуск убоя	Допуск глобальных депозитарных расписок Компании к торгам на Московской бирже в 2014 году	Модернизация сахарных заводов и увеличение мощностей жомосушильных комплексов	Увеличение земельного банка до 504 тыс. га	Модернизация маслоэкстракционного завода	Запуск убойного производства в Тамбовской области в 2015 году
2016–2017 Сделка с «Разгуляй» и вторичное размещение ценных бумаг	Проведение вторичного размещения (SPO) ГДР на LSE и привлечение 250 млн долл. США в 2016 году	Приобретение у «Разгуляй» трех сахарных заводов в Курской и Орловской областях, крупяного завода и земельного банка Запуск первой станции обессахаривания мелассы	Земельный банк достигает 665 тыс. га		Запуск первого розничного бренда мясной продукции «Слово мясника» в 2016 году
2018–2020 Расширение бизнеса и развитие экспорта	Включение ГДР в индекс MSCI Russia Small Cap в 2020 году	Запуск второй станции обессахаривания мелассы в 2019 году Сахарная продукция экспортируется в 34 страны мира	Сельскохозяйственная продукция экспортируется в 11 стран мира Реализованы первые поставки кукурузы и сои в Китай	Приобретение прав на покупку контрольного пакета акций компании, владеющей холдингом «Солнечные продукты» в 2018 году Запуск цеха по производству фасованного растительного масла в Самарской области и запуск майонезного цеха в Аткарске Масложировая продукция экспортируется в 29 стран мира Реализованы первые поставки шрота и возобновлены продажи потребительского маргарина в Китай	Приобретение в 2018 году 100% в «КапиталАгро» и в 2019 году 22,5% в ГК «Агро-Белогорье» — производителях свиноводческой продукции в Белгородской области Завершение строительства элеватора и начало поставок свиноматок на племенную ферму в Приморском крае Свиноводческая продукция экспортируется в 10 стран мира

Бизнес-направление / период и название этапа	Общие корпоративные события	Сахарный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес
2021	Проведение вторичного размещения (SPO) ГДР Ros Agro PLC мажоритарным акционером Компании Проведение конкурса инновационных проектов Rusagro Tech Challenge	Отправка первого поезда с жомом в Китай Сертификация Знаменского сахарного завода на производство органического сахара	Аренда на год 49 тыс. га сельскохозяйственных земель в Саратовской области	Поставка бутилированного подсолнечного масла в розничные сети Китая и открытие магазина на маркетплейсе для продажи масла и майонеза Получение премии «Экспортер года в сфере агропромышленного комплекса» Достижение первого места среди поставщиков масел для фритюра в HoReCa в России Приобретение 25% в ООО «Приморская соя», консолидация 100% долей компании в своей собственности	Запуск комбикормового завода «Русагро-Приморье» в рамках ВЭФ Запуск завода по утилизации и мясопереработке ООО «Русагро-Приморье»
2022	Назначение Генеральным директором директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» Липатова Тимура Владимировича Вступление в Альянс в сфере искусственного интеллекта Дебютное завоевание первого места среди работодателей России в сфере «Сельское хозяйство и пищевая промышленность, торгово-производственные компании» в рейтинге РБК	Запуск производства полезной сахарной продукции Прохождение органической сертификации производства сахара в соответствии со стандартом ГОСТ-33980	Разработка и запуск интеллектуальной системы планирования уборки урожая	Получение масложировым бизнесом «Русагро» награды в двух номинациях престижной всероссийской премии «Экспортер года» Первая поставка майонеза и подсолнечного шрота в Китай Получение премии в сфере цифровизации «КулибИТ 2022» за проект «CRM Промышленные жиры»	Запуск электронной системы контроля посещения для усиления биобезопасности Успешное прохождение проверки качества и безопасности продукции Mars

События 2023 года

Группа «Русагро» признана лучшим работодателем России в отрасли «Сельское хозяйство» (по версии HeadHunter)

HR — Февраль

Всего в рейтинге работодателей России приняли участие 1 996 компаний. Среди крупнейших компаний «Русагро» впервые заняла 14 место из 103, при этом 1 место среди компаний, относящихся к отрасли «Сельское хозяйство и пищевая промышленность, торгово-производственные компании». Группа «Русагро» набрала 107,39 балла.

Допуск GDR Ros Agro PLC к торгам на бирже Astana International Exchange (AIX)

Акционерный капитал — Март

С 20 марта 2023 года глобальные депозитарные расписки (ГДР) на акции Ros Agro PLC были допущены к торгам на бирже Astana International Exchange (AIX), включены в официальный листинг Astana International Exchange (AIX) и в официальный листинг биржи.

Масложировой бизнес «Русагро» оцифровал и оптимизировал логистику семян подсолнечника

Технологии — Апрель

Компания при поддержке консультантов внедрила новый программный комплекс по Управлению двором (YMS), который позволяет оптимизировать процесс взаимодействия с сельхозпроизводителями и повысить прозрачность перевозок сырья. Это позволило значительно сократить финансовые издержки из-за простоя автотранспорта, ожидающего разгрузки на элеваторах. Сырье подвозится поставщиками в момент готовности предприятия к приемке. Доказав свою эффективность, данный подход будет распространяться и на другие логистические процессы.

«Русагро» закрыла сделку по приобретению 50% акций и контроля над Группой компаний «НМЖК»

Сделки — Июль

Контроль над НМЖК позволил «Русагро» занять ключевые позиции в основных сегментах B2C рынка, в том числе стать производителем №1 майонезов и майонезных соусов в России, существенно укрепить позиции в производстве подсолнечного масла и сопутствующих продуктов из семечки, а также в ряде продуктовых категорий промышленных жиров. Такое рыночное позиционирование позволило акционерам использовать эффекты масштаба, в том числе оптимизировать логистику и ряд иных статей затрат, снизить закупочные цены. А также позволило усилить объединенный масложировой бизнес за счет команды НМЖК и наладить обмен лучшими бизнес-практиками. Данная сделка в рамках реализации стратегии роста позволила значительно нарастить выручку.

Группа «Русагро» подтвердила третье место в рейтинге крупнейших производителей свинины в России

Продажи — Февраль

Список из 20 российских компаний — лидеров по производству свинины — опубликовал Национальный союз свиноводов. Согласно данным Союза, доля Компании в общем объеме промышленного производства в нашей стране составила 6,4%. При подсчете общего объема промышленного производства свинины учитывались результаты деятельности российских сельскохозяйственных предприятий и крестьянско-фермерских хозяйств.

Мясной бизнес завершил модернизацию комбикормового завода в Белгородской области

Продажи — Март

Департамент производства кормов мясного бизнес-направления Группы «Русагро» завершил модернизацию комбикормового завода в пгт. Ивня Белгородской области. Прирост производительности составил 43% — с 14 до 20 тонн в час.

Первая объединенная поставка подсолнечного шрота и свекловичного жома в Китай

Продажи — Июнь

В 2023 году «Русагро» впервые осуществила в Китай объединенную поставку насыпных грузов — подсолнечного шрота и свекловичного жома, суммарно около 23 тыс. тонн продукции. В дальнейшем также планируется отправлять и зерно, что должно увеличить объем единовременной отправки почти вдвое. Значительную экономию удается получить, объединив однотипные насыпные грузы в одну большую партию и единовременно загрузив ее на судно.

Аудит Mars успешно пройден

Производство — Сентябрь

Площадка мясоперерабатывающего производства в Приморском крае прошла проверку качества и безопасности производства мясокостной муки от компании Mars. Компания организует первые поставки мясокостной муки для компании Mars. Аудиторы отметили чистоту на мясоперерабатывающем заводе и в цехе технических полуфабрикатов, высокий уровень экспертизы команды технологов и службы контроля качества, производственного персонала.

События в 2023 году

Получение масложировым бизнесом пяти наград в рамках премии «Экспортер года»

Продажи — Сентябрь

В сентябре 2023 года масложировой бизнес «Русагро» получил награды в пяти номинациях престижной всероссийской премии «Экспортер года». Руководителю бизнеса Наталье Корой присвоена награда «Лучшая женщина-экспортер» в двух федеральных округах. АО «Жировой комбинат» и «Русагро-Саратов» победили в номинации «Экспортер года» в сфере готового продовольствия АПК (высокие переделы) в категории «Крупный бизнес». Группа компаний «НМЖК» заняла первое место, а Самараагропромпереработка — второе в номинации «Экспортер года» в сфере базовой продукции АПК.

«Русагро» закрыла сделку по приобретению 100% акций и контроля над элеватором АО «БиоТехнологии»

Сделки — Октябрь

«Русагро» приобрела элеватор АО «БиоТехнологии» в Тамбовской области. Он обладает объемом единовременного хранения в размере 240 тыс. тонн, оказывает полный комплекс сопутствующих услуг и принимает на хранение такие сельскохозяйственные культуры, как: пшеница, ячмень, подсолнечник, тритикале, кукуруза, соя, рожь и другие. Приобретение элеватора позволит Группе снизить затраты на хранение продукции, оптимизировать логистические цепочки и в целом повысить эффективность сельскохозяйственного бизнес-направления.

Продукция сахарного бизнеса вошла в топ-100 лучших товаров России

Продажи — Ноябрь

По итогам федерального этапа Всероссийского конкурса «100 лучших товаров России 2023» в числе победителей была признана продукция ООО «Русагро-Тамбов»: тростниковый сахар «Брауни» стал лауреатом конкурса и обладателем золотого знака качества. Дипломантами конкурса стали «Русский сахар» категории ТС2 и сахар «Чайкофский» категории «Экстра», за что получили серебряные знаки качества.

Модернизация мощности Балаковского МЭЗ

Технологии — Декабрь

Мощности маслоэкстракционного завода увеличены с 1 800 до 2 400 тонн переработки семян подсолнечника в сутки. Годовой объем переработки составит до 800 тыс. тонн семечки подсолнечника. Реализация данного проекта позволит площадке выйти на рекордные объемы выпуска подсолнечного масла, гранулированной лузги и шрота, при этом повысить качество продукции и достичь максимальной эффективности производства.

Знаменский сахарный завод получил статус «Лучшее предприятие отрасли 2022»

Продажи — Октябрь

По результатам ежегодного экспертного анализа, проводимого Центром аналитических исследований, Знаменский сахарный завод Группы «Русагро» включен в Рейтинг надежных партнеров Центрального федерального округа и объявлен лауреатом номинации «Лучшее предприятие отрасли 2022».

«Русагро» получила грант Российского фонда развития информационных технологий (РФРИТ)

Технологии — Октябрь

«Русагро» получила грант РФРИТ на развитие проекта «Доработка и внедрение системы управления сельскохозяйственным производством на базе отечественного ПО» в рамках конкурсного отбора по внедрению российских решений в сфере информационных технологий. В рамках реализации проекта будет внедрена отечественная система управления сельскохозяйственным производством на базе облачного сервиса «История поля» взамен зарубежного решения.

Масложировая продукция «Русагро» на национальной товарной бирже

Продажи — Ноябрь

Группа «Русагро» запускает организованные биржевые торги, которые будут проводиться на Национальной товарной бирже в виде аукционов с 01.01.2024.

Мясоперерабатывающее предприятие в Борщевке успешно прошло аудит делегации из Китая

Продажи — Декабрь

Делегация Главного таможенного управления Китая посетила в декабре этого года мясоперерабатывающее предприятие в Борщевке Тамбовской области. Участники делегации ознакомились с мерами по обеспечению эффективности госконтроля за качеством продуктов, оценили готовность мясного бизнеса Группы «Русагро» к поставкам товаров в Китай. По итогам аудита представителей таможенного управления Китая делегацией была отмечена высокая подготовка площадок выращивания и мясоперерабатывающего производства.

Ключевые результаты 2023 года

«Русагро» — один из крупнейших вертикально интегрированных агрохолдингов России.

Компания занимает значительную долю внутреннего производства свинины, сахара, сельскохозяйственной и масложировой продукции. По результатам 2023 года среднесписочная численность сотрудников Компании составила 23,1 тыс. человек, выручка после межсегментных элиминаций и учета прочих доходов — 277,3 млрд руб.

СЕГМЕНТЫ

- Масложировой бизнес
- НМЖК
- Сахарный бизнес
- Мясной бизнес
- Сельскохозяйственный бизнес

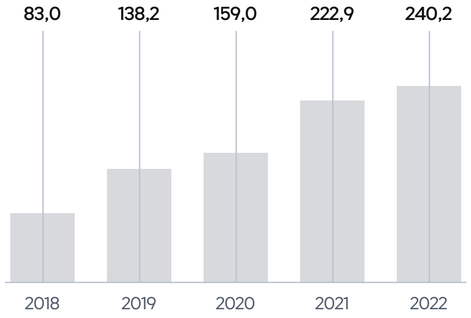
1 Доля бизнес-сегментов рассчитана без учета межсегментных элиминаций и прочих доходов.

Выручка[1]

млрд руб.

277,3 +15%



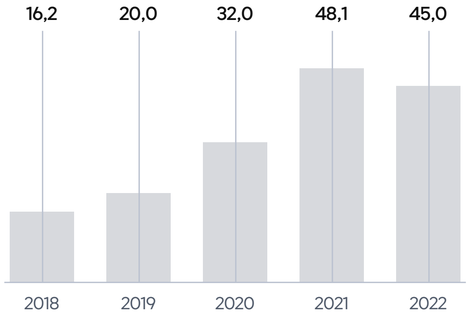


Скорректированная EBITDA[1]

млрд руб.

56,6 +26%





66,5 МЛРД РУБ.

Чистый долг

1,18

Чистый долг / EBITDA

Сахарный сегмент

Финансовые показатели

64,8 +31% МЛРД РУБ.

Выручка

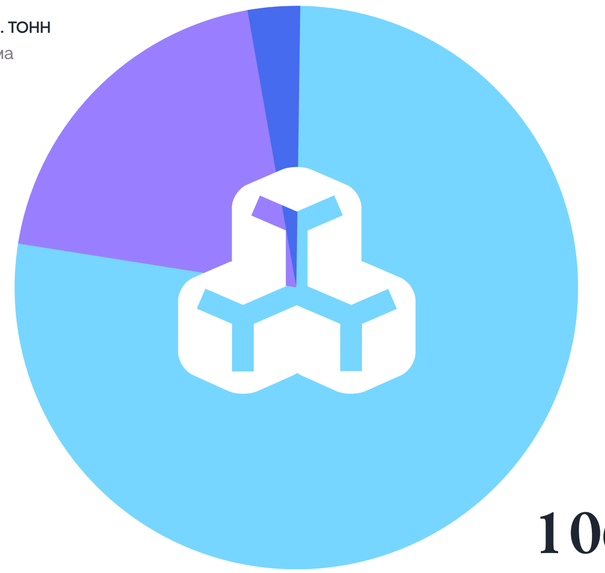
19,2 +22% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA

30 −2 п. п. %

Рентабельность по EBITDA

Показатели продаж



277 +46% тыс. тонн
Жома

32 +21% тыс. тонн
Бетаина

1 067 +25% тыс. тонн
Сахара

Производственные показатели

235 +19% тыс. тонн
Жома

925 +20% тыс. тонн
Сахара

№ 1

Игрок на российском рынке кускового сахара

55%

Доля на российском рынке белого кускового сахара[1]

№ 2

Производитель сахара в России

15%

Доля в производстве сахара в России

2,9 −2% тыс. чел.

Численность сотрудников

1 Рассчитана по среднегодовым значениям.

Мясной сегмент

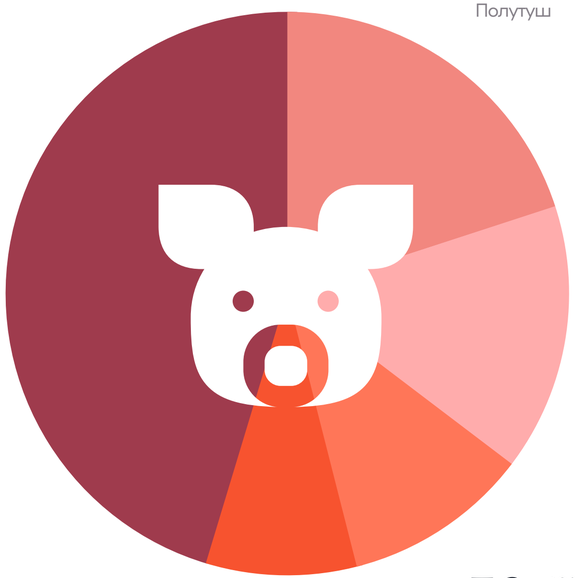
Финансовые показатели

48,5 +11% МЛРД РУБ.
Выручка

5,0 +209% МЛРД РУБ.
Скорректированная EBITDA

10 +7 п. п. %
Рентабельность по EBITDA

Показатели продаж



55 −22% ТЫС. ТОНН
Полутуш

126 +3% ТЫС. ТОНН
Крупных кусков и индустриального продукта

42 +30% ТЫС. ТОНН
Полуфабрикатов

30 +10% ТЫС. ТОНН
Субпродуктов

25 −10% ТЫС. ТОНН
Свинины в живом весе

№ 3
Позиция на рынке производства товарной свинины в России

5,5%
Доля в производстве товарной свинины в России

7,8 +1% ТЫС. ЧЕЛ.
Численность сотрудников

Производственные показатели

334 −0,6% ТЫС. ТОНН
Свинины в живом весе

920 −7% ТЫС. ТОНН
Комбикормов

Масложировой сегмент и НМЖК

Финансовые показатели

139,9 +5% МЛРД РУБ.

Выручка

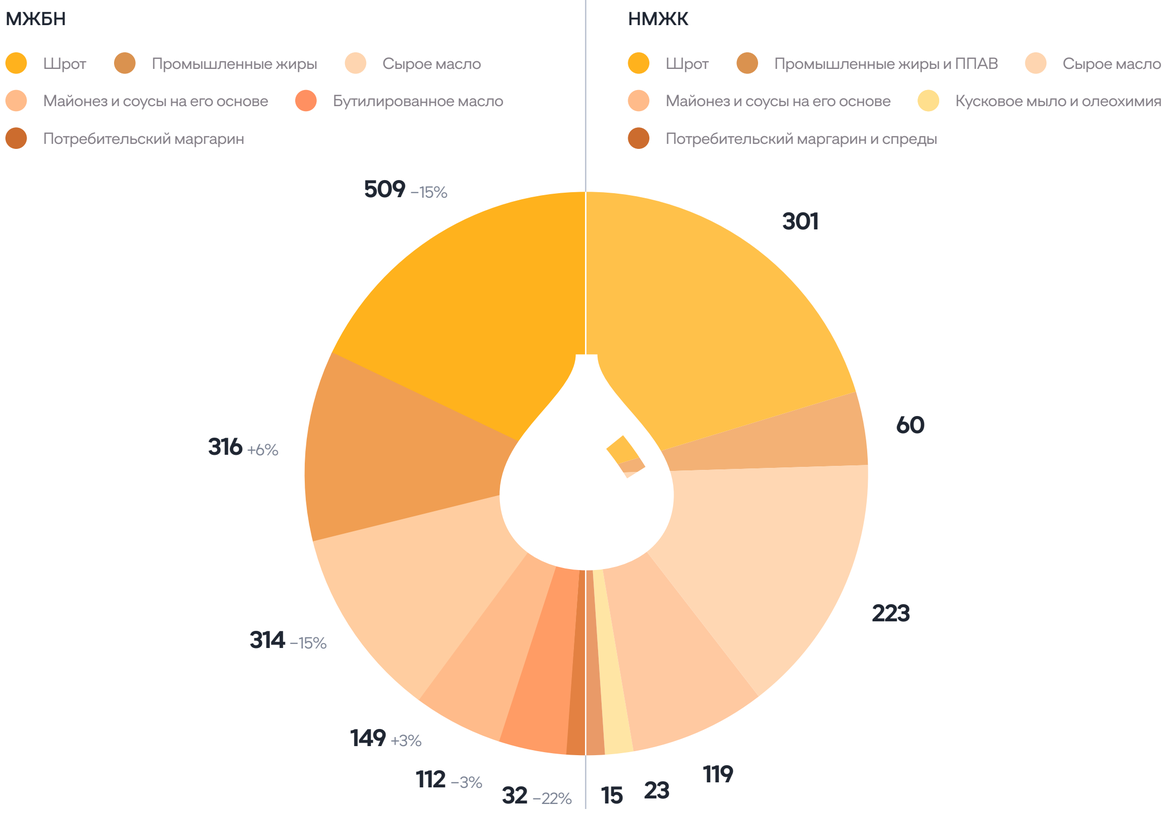
18,7 +17% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA

13 +1,4 п. п. %

Рентабельность по EBITDA

Показатели продаж, млн тонн



Численность сотрудников

МЖБН	НМЖК
4,4 –1% тыс. чел.	3,2 тыс. чел.

Производственные показатели

МЖБН	НМЖК
563 –12% тыс. тонн Сырого растительного масла	325 тыс. тонн Сырого растительного масла
508 –14% тыс. тонн Шрота	301 тыс. тонн Шрота
338 +11% тыс. тонн Промышленных жиров	56 тыс. тонн Промышленных жиров

Позиция и доля в российском производстве

№ 1	№ 1	№ 2	№ 1	№ 5
Потребительский маргарин и спреды	Подсолнечное масло	Промышленные жиры	Майонез	Бутилированное масло
65%	12%	30%	38%	5%

Сельскохозяйственный сегмент

Финансовые показатели

56,9 +78% МЛРД РУБ.

Выручка

17,0 +74% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA

30 –0,7 п. п. %

Рентабельность по EBITDA

Показатели продаж

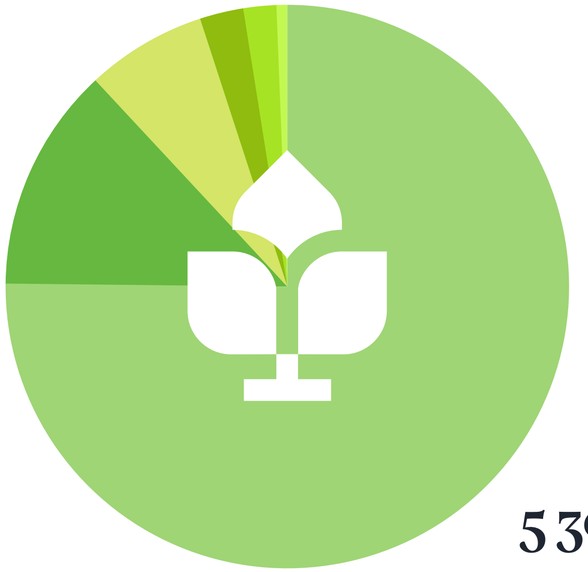
177 +9% ТЫС. ТОНН
Кукурузы

137 +505% ТЫС. ТОНН
Подсолнечника

31 +533% ТЫС. ТОНН
Ячменя

511 +245% ТЫС. ТОНН
Сои

942 +15% ТЫС. ТОНН
Пшеницы



5 394 +66% ТЫС. ТОНН
Сахарной свеклы

Производственные показатели

4 901 +25% ТЫС. ТОНН
Сахарной свеклы

911 –16% ТЫС. ТОНН
Зерновых культур

428 +50% ТЫС. ТОНН
Масличных культур

№ 4

Землевладелец в России

Земельный банк

685 ТЫС. ГА
Земельный банк[1]

597 ТЫС. ГА
Пашни

3,9 –2% ТЫС. ЧЕЛ.

Численность сотрудников

5%

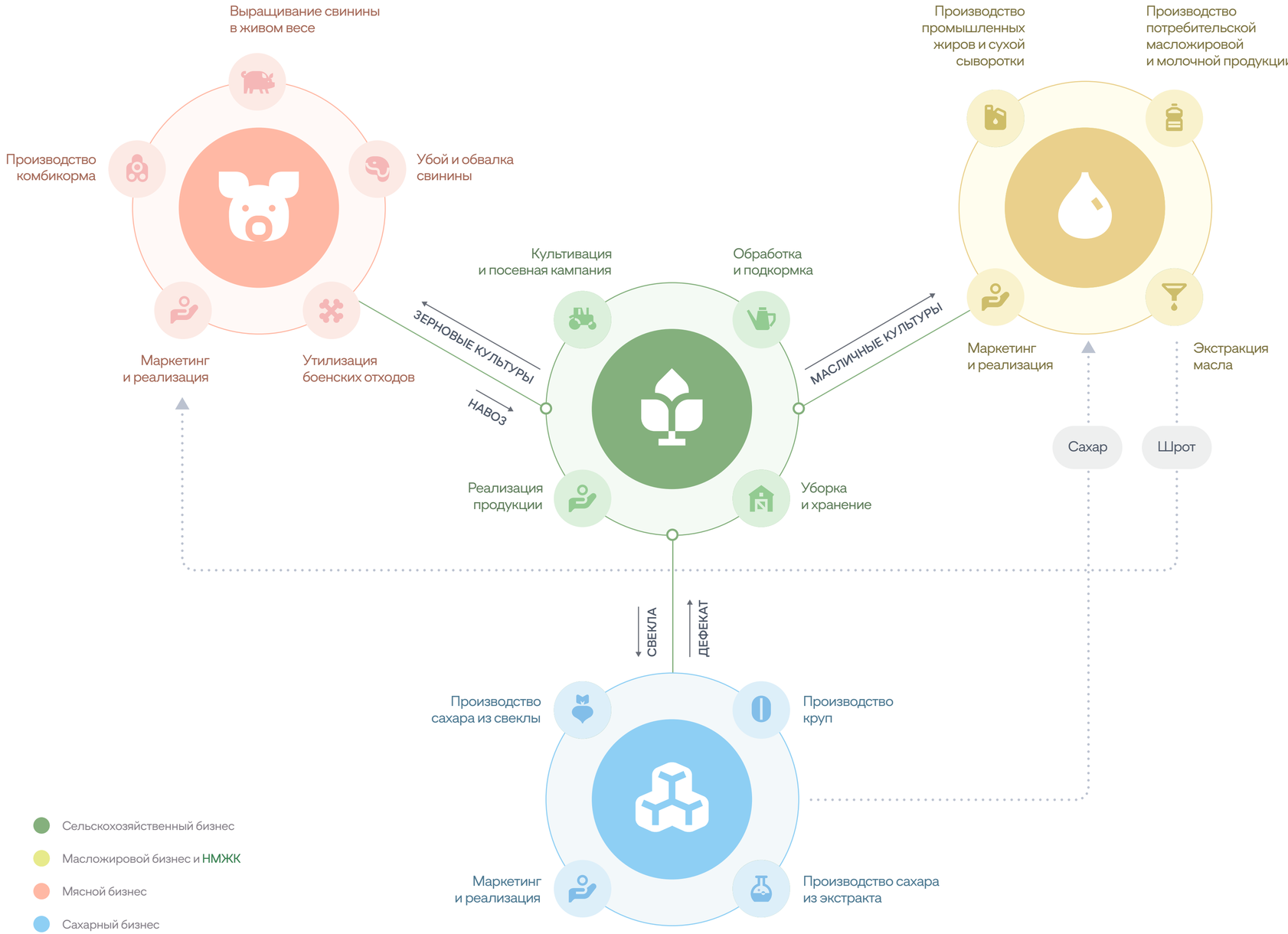
1 По состоянию на 31.12.2023.

Бизнес-модель

В основе бизнес-модели «Русагро» лежит идея вертикальной интеграции. Сахарное, мясное и масложировое бизнес-направления имеют полный цикл производства, а сельскохозяйственное обеспечивает их сырьем.

Вертикально интегрированная структура бизнеса позволяет использовать преимущества диверсификации, гарантировать поставки сырья с минимальными транспортными затратами и эффективно управлять всеми элементами цепочки создания стоимости.

Высокий уровень вертикальной интеграции как внутри каждого бизнеса, так и между сегментами обеспечивает «Русагро» конкурентное преимущество на рынках, высокую эффективность производства и стабильность финансового положения. В целях максимизации выгоды каждого направления в Компании принята гибкая коммерческая политика, не ограничивающая реализацию сторонним компаниям.

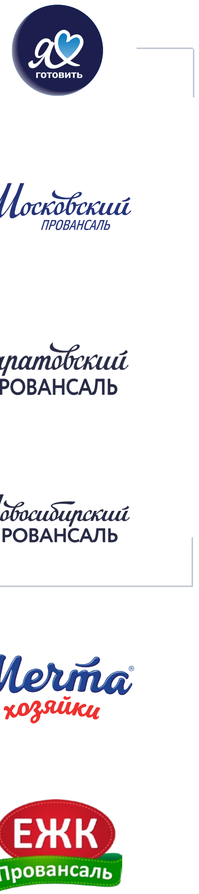


	Сельскохозяйственный бизнес	Сахарный бизнес	Мясной бизнес	Масложировой бизнес и НМЖК
НАПРАВЛЕНИЕ БИЗНЕСА	Сельскохозяйственный бизнес осуществляет поставки сахарной свеклы для сахарного сегмента, продает зерно мясному бизнесу для последующего производства кормов, а также снабжает масложировое направление соевыми бобами и при необходимости семенами подсолнечника.	Весь собственный урожай свеклы реализуется в сахарное бизнес-направление. Свекла доставляется с близлежащих территорий, что позволяет минимизировать транспортно-логистические затраты. Побочными продуктами переработки свеклы являются жом, меласса, рафинат, бетаин и дефекат. Жом и бетаин экспортируются. Дефекат используется в качестве удобрения. На двух станциях дешугаризации из мелассы получают экстракт для выработки дополнительного сахара. Сахар и крупы реализуются под собственными брендами. Кроме того, сахар используется в масложировом бизнесе для использования в некоторых рецептурах соусов.	Часть зерна, выращиваемого Компанией, поставляется в мясное бизнес-направление на комбикормовые заводы. На племенном комплексе выращивают молодняк и улучшают породы свиней. На репродукторе выращивают поросят для откорма и ремонтный молодняк для воспроизводства стада. На мясоперерабатывающем производстве выпускается готовая продукция, реализуемая под собственным брендом. Отходы направляются в более глубокую переработку, продукты которой применяются для производства комбикормов, тем самым замыкая производственный цикл.	Сельскохозяйственный бизнес реализует масложировому бизнес-направлению сою и иногда подсолнечник, из которых производится масло. Масло реализуется сторонним компаниям и используется собственными масложировыми заводами для изготовления продукции, выпускаемой под собственными брендами. Часть шрота идет на корм для свиней в мясном бизнесе. Промышленные жиры используются для производства спредов и сырных продуктов. На молокоперерабатывающих заводах выпускается молочная продукция, такая как сухая сыворотка, сыр, сливочное масло и сливки.
ПРОМЫШЛЕННАЯ ПРОДУКЦИЯ	1 Сахарная свекла 2 Зерно 3 Соя 4 Семена подсолнечника	1 Сахар 2 Меласса 3 Бетаин 4 Жом	1 Свинина в живом весе 2 Полутуши 3 Отрубы 4 Мясокостная и кровяная мука 5 Индустриальный кусок 6 Субпродукты 7 Технический жир	1 Масло растительное 2 Промышленные маргарины и жиры 3 ПАВ 4 Шрот 5 Жировая продукция для HoReCa 6 Сухие индустриальные смеси из сыворотки
ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ ПРОДУКЦИЯ		1 Белый сахар 2 Крупы 3 Мусковадо 4 Коричневый сахар 5 Кокосовый сахар	1 Мясо в маринаде 2 Рубленое мясо 3 Мясная кулинария 4 Фарш 5 Купаты 6 Шашлыки 7 Крупные, порционные и мелкие куски мяса	1 Фасованное растительное масло 2 Маргарин и спреды 3 Сыры 4 Мыло и олеохимия[1] 5 Майонез и соусы, в т. ч. кетчупы 6 Кокосовое масло 7 Сливки 8 Топленые смеси 9 Сливочное масло и спреды 10 Паста и макароны

[1] На предприятиях НМЖК.

Бренды

Масложировой бизнес



Мясной бизнес



Сахарный бизнес

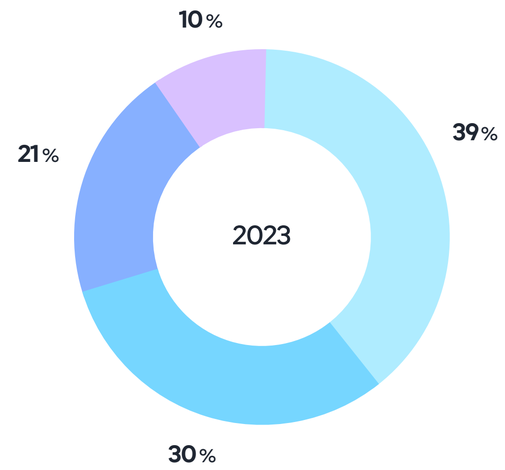


География присутствия

Активы Компании расположены в 15 субъектах Российской Федерации: Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Орловской, Свердловской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Оренбургской, Нижегородской, Волгоградской, Тульской областях, Республике Башкортостан и Приморском крае. Центральный офис расположен в Тамбовской области, его обособленное подразделение — в Москве.

Региональная структура активов

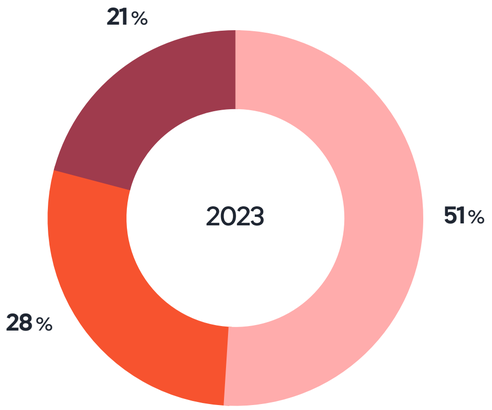
Мощность сахарных заводов в разрезе регионов[1]



- Тамбовская область
- Курская область
- Белгородская область
- Орловская область

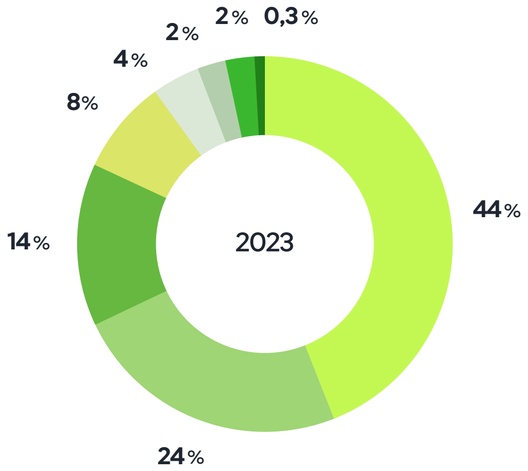
[1] Без учета мощности двух станций обессахаривания мелассы.

Вместимость товарных ферм в разрезе регионов



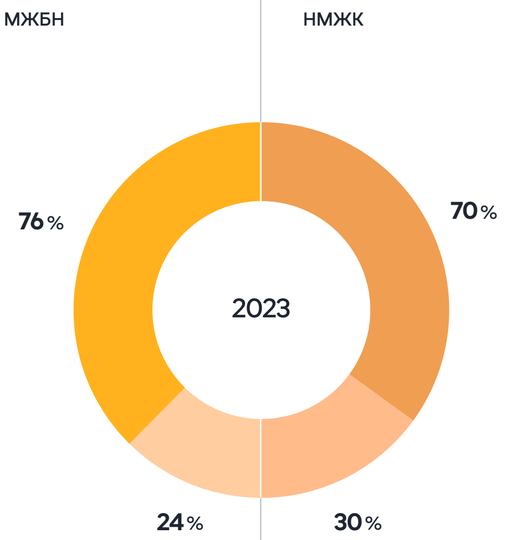
- Тамбовская область
- Белгородская область
- Приморский край

Земельный банк (пашня) в разрезе регионов



- Белгородская область
- Курская область
- Тамбовская область
- Воронежская область
- Приморский край
- Саратовская область
- Орловская область
- Тульская область

Мощность заводов по экстракции подсолнечника в разрезе регионов



- Саратовская область
- Оренбургская область
- Самарская область
- Волгоградская область

Тамбовская и Воронежская области (1, 2)

3 Сахарных завода
1 Крупяной завод
10 Свинокомплексов
3 Племенных фермы
1 Комбикормовый завод
1 Убойное и мясо-перерабатывающее производство
3 Элеватора
157 тыс. га Пашни

Белгородская область (3)

3 Сахарных завода
10 Свинокомплексов
2 Племенных фермы
2 Комбикормовых завода
1 Убойное и мясо-перерабатывающее производство
2 Элеватора
265 тыс. га Пашни

Саратовская область (9)

2 Маслоэкстракционных завода
1 Масложировой комбинат
1 Элеватор
2 Элеватора (НМЖК)
14 тыс. га Пашни

Самарская область (10)

1 Маслоэкстракционный завод
1 Маслосыродельный завод
1 Жировой комбинат
2 Элеватора
3 Элеватора (НМЖК)

Орловская область (11)

1 Сахарный завод
1 Элеватор
46 тыс. га Пашни

Оренбургская область (12)

1 Маслоэкстракционный завод
2 Элеватора
1 Элеватор (НМЖК)

Свердловская область (4)

1 Масложировой завод

Ульяновская область (5)

1 Молочный завод

Тульская область (6)

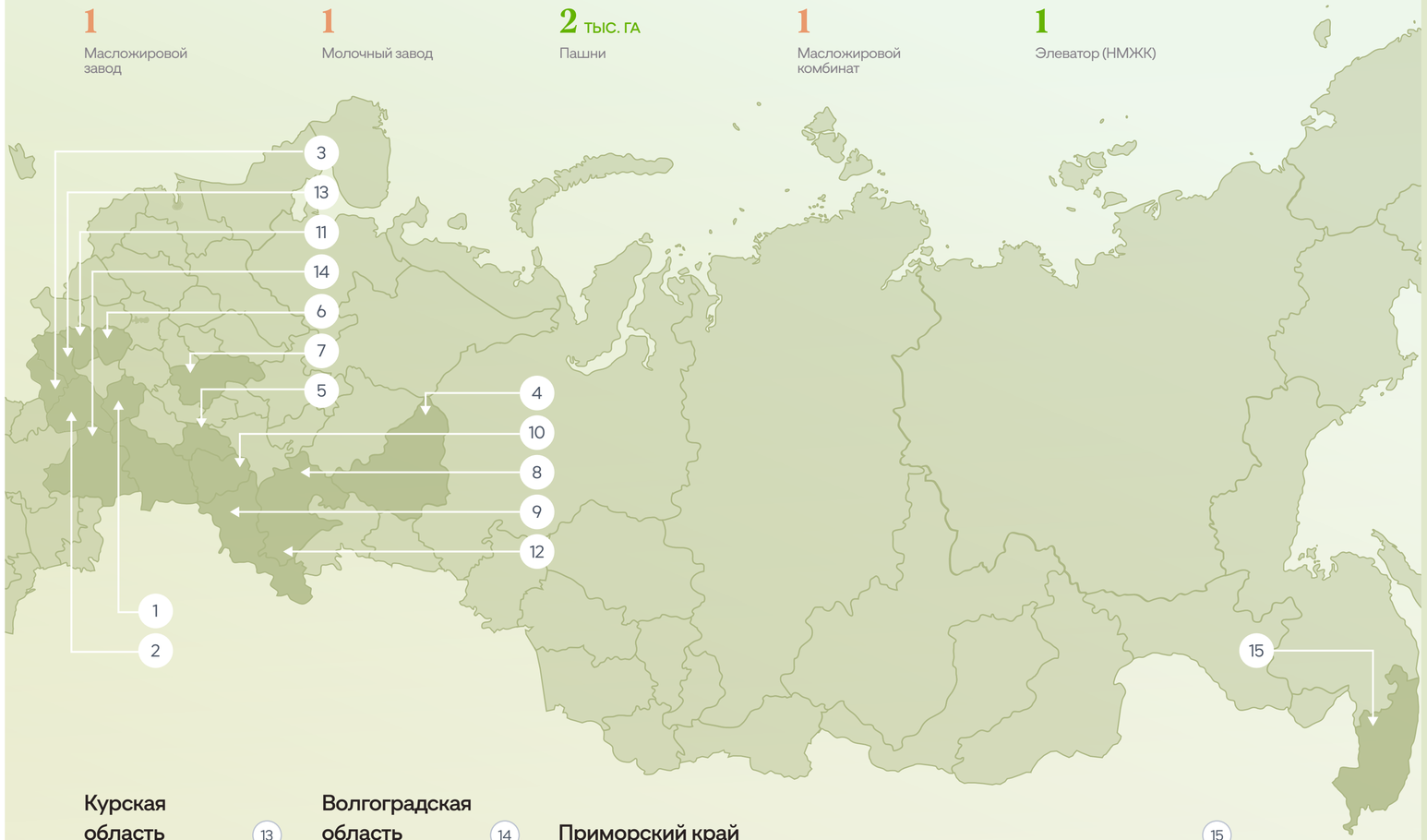
2 тыс. га Пашни

Нижегородская область (7)

1 Масложировой комбинат

Республика Башкортостан (8)

1 Элеватор (НМЖК)



Курская область (13)

2 Сахарных завода
27 тыс. га Пашни

Волгоградская область (14)

1 Маслоэкстракционный завод
1 Элеватор (НМЖК)

Приморский край (15)

6 Свинокомплексов
1 Племенная ферма
1 Комбикормовый завод
1 Убойное и мясо-перерабатывающее производство
1 Маслоэкстракционный и масложировой завод
86 тыс. га Пашни

География продаж

В 2023 году «Русагро» экспортировала продукцию в 23 страны. Основными торговыми партнерами являются страны Юго-Западной Азии и страны СНГ.

23

Страны мира



- Масложировой бизнес и НМЖК
- Сахарный бизнес
- Мясной бизнес
- Сельскохозяйственный бизнес

Юридическая структура

Ros Agro PLC
Кипр

100% → **Ros Agro China Limited**
Гонконг

99,98% → **ПАО «Группа „Русагро“»**
Тамбов

99,99% → **ООО «Группа Компаний „Русагро“»** Тамбов

Прочие

- 50% ООО «СоюзСемСвекла», Воронежская область
- 100% ООО «Отъясское», Тамбов
- 100% ООО «Приморская земля», Уссурийск
- 100% ООО «РусагроЭнергоСбыт», Тамбов
- 100% ООО «Русагро Тех», Москва
- 22,5% ООО «ГК Агро-Белогорье», Белгород
- 100% ТОО «Агропромкомплектация-КЗ», Казахстан
- 100% Ros Agro Trading Limited, Гонконг

Сахарный бизнес

- 100% ООО «Русагро-Центр», Москва
- 100% ООО «Русагро-Сахар», Тамбов
- 100% ООО «Русагро-Белгород», Белгород
- 100% ООО «Русагро-Тамбов», Тамбов
- 100% АО «Кривец-Сахар», Курск
- 100% АО «Геркулес», Воронеж
- 100% АО «Кшенский сахарный комбинат», Курск
- 100% АО «Сахарный комбинат „Отрадненский“», Орел

Сельскохозяйственный бизнес

- 100% ООО «Русагро-Инвест», Белгород
- 100% ООО «Агротехнологии», Тамбов
- 100% АО «ПримАгро», Уссурийск
- 100% ООО «БиоТехнологии», Тамбов
- 100% ООО «Кшеньагро», Курск
- 100% ООО «Отрадаагроинвест», Орел
- 100% ООО «Русагро-НПК», Саратов
- 100% ООО «Агромелиорант», Приморский край
- 51% ООО «Мета-Агро», Белгород
- 61% АО «Астрея», Москва

Масложировой бизнес

- 100% АО «Жировой комбинат», Екатеринбург
- 100% АО «Самараагропром-переработка», Самара
- 100% ООО «Приморская соя», Уссурийск
- 100% ООО «Русагро-Саратов», Саратов
- 100% ООО «Русагро-Балаково», Саратовская область
- 89,7% ООО «Молочные продукты „Русагро“», Самара
- 100% ООО «Русагро-Закупки», Саратовская область
- 100% ООО «Московский провансаль», Москва
- 100% ООО «Русагро-Алтай», Алтай
- 100% ОАО «ТЗЖБИ»
- 100% ООО «Русагро-Аткарск», Саратовская область
- 100% 杭州俄农贸易有限责任 Hangzhou Rusagro Trading Limited, Китай, Ханчжоу

Мясной бизнес

- 100% ООО «Тамбовский бекон», Тамбов
- 100% ООО «Русагро-Приморье», Уссурийск

Sethal Holdings Limited
Кипр
50% →

Корпоративная структура НМЖК



02.

Стратегический отчет

24 Обращение Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

26 Сратегия развития бизнеса

36 Стратегия ESG

«Русагро» стремится соответствовать российским и международным нормам и лучшим практикам в сфере корпоративного управления. Крупнейшие акционеры и директора «Русагро» убеждены — эффективность системы корпоративного управления обеспечивает успешное развитие Компании и является ключевым фактором стабильности бизнеса, повышения инвестиционной привлекательности и роста акционерной стоимости.



Обращение

Генерального директора ООО «Группы Компаний „Русагро“»

Уважаемые акционеры!

Рад отметить, что уже шестой год подряд «Русагро» добивается роста выручки: в 2023 году показатель достиг нового рекорда, увеличившись еще на 15% (+37,1 млрд руб.) и составив 277,3 млрд руб. Компания заработала 56,6 млрд руб. прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) — на 26% (11,5 млрд руб.) больше прошлого года, что обусловлено существенным увеличением объемов реализации в сельскохозяйственном и сахарном сегментах и консолидацией результатов Группы компаний «НМЖК» за второе полугодие 2023 года.



Тимур Владимирович Липатов

Генеральный директор ООО «Группа Компаний „Русагро“»

В отчетном периоде «Русагро» достигла следующих финансовых результатов в основных бизнес-направлениях:

По результатам года самый большой вклад в доходы Компании внесло объединенное бизнес-направление **НМЖК** и **масложирового бизнеса** «Русагро»: оно принесло 45% выручки и 31% EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности. Выручка сегмента в объеме 139,9 млрд руб. выросла на 5% к прошлому году, увеличившись на 6,6 млрд руб. Показатель EBITDA объединенного сегмента по сравнению с 2022 годом вырос на 17% (+2,7 млрд руб.) и составил 18,7 млрд руб. Рентабельность по EBITDA выросла (+1,4 п. п.) и составила 13,4%. Это произошло благодаря закрытию сделки по приобретению 50% акций и контроля над НМЖК и консолидации результатов за второе полугодие.

Благодаря сделке объединенный бизнес смог успешно реализовать ряд синергий, что позволило повысить эффективность. Себестоимость реализуемой продукции росла более медленными темпами, чем выручка, что привело к увеличению рентабельности объединенного бизнеса. Кроме того, в результате данной успешной сделки выросла рыночная доля объединенного бизнеса во всех ключевых категориях. Так «Русагро» вышла на первое место по объемам производства сырого подсолнечного масла и майонеза в России. До 30% выросла доля рынка промышленных жиров, до 65% выросла доля рынка потребительского маргарина.

Кроме того, портфель брендов пополнился несколькими очень сильными брендами, в т. ч. маргарином «Хозяюшка», линейкой соусов «Астория», спредом «Кремлевское» и майонезом «Ряба» — одним из самых популярных майонезов в России!

Сахарное бизнес-направление продолжило рост доходов и оставалось в 2023 году вторым крупнейшим бизнесом «Русагро», продемонстрировав вклад до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности в выручку в объеме 21% и вклад в общую EBITDA «Русагро» — 32%. Показатель EBITDA в абсолютном значении увеличился на 22% (+3,5 млрд руб.). Сегмент показал рекордно высокую выручку (+31%, или 15,2 млрд руб.), которая достигла 64,8 млрд руб., при этом продемонстрировав рентабельность в 30%.

Это стало возможным благодаря увеличению объемов производства, из-за повышенного урожая и высокого качества свеклы, а также благодаря развитию ключевых каналов продаж в России и на экспорт.

Год выдался крайне удачным для **сельскохозяйственного бизнес-направления**. Компания закончила год увеличением земельного банка на 4%. Объемы реализации сельскохозяйственных культур выросли на 64% и достигли рекордного объема в 7,2 млн тонн. Выручка также продемонстрировала рекордное значение — в 56,9 млрд руб., увеличившись на 78% к прошлому году, обеспечив 18% от общей выручки и 28% EBITDA «Русагро». Данное бизнес-направление продемонстрировало хорошую рентабельность на уровне 30% (–0,7%). В результате EBITDA, показатель скорректированной прибыли до выплаты процентов, налогов и амортизации, увеличился на 74% (+7,2 млрд руб.) — до 17,0 млрд руб.

Благодаря завершению инвестиционной фазы проекта и запуску вертикально интегрированного свиноводческого кластера в Приморском крае «Русагро» смогла нарастить товарное поголовье, что позволило нивелировать последствия вспышки инфекции во втором полугодии на нескольких свинокомплексах в Приморье. Объемы продаж остались практически на уровне прошлого года, сдерживаемые объемами производства, которые, в свою очередь, тоже практически не изменились с прошлого года из-за влияния карантинных мер. Удачная ценовая конъюнктура на внутреннем и экспортном рынках оказала положительное влияние на результаты **мясного бизнес-направления**

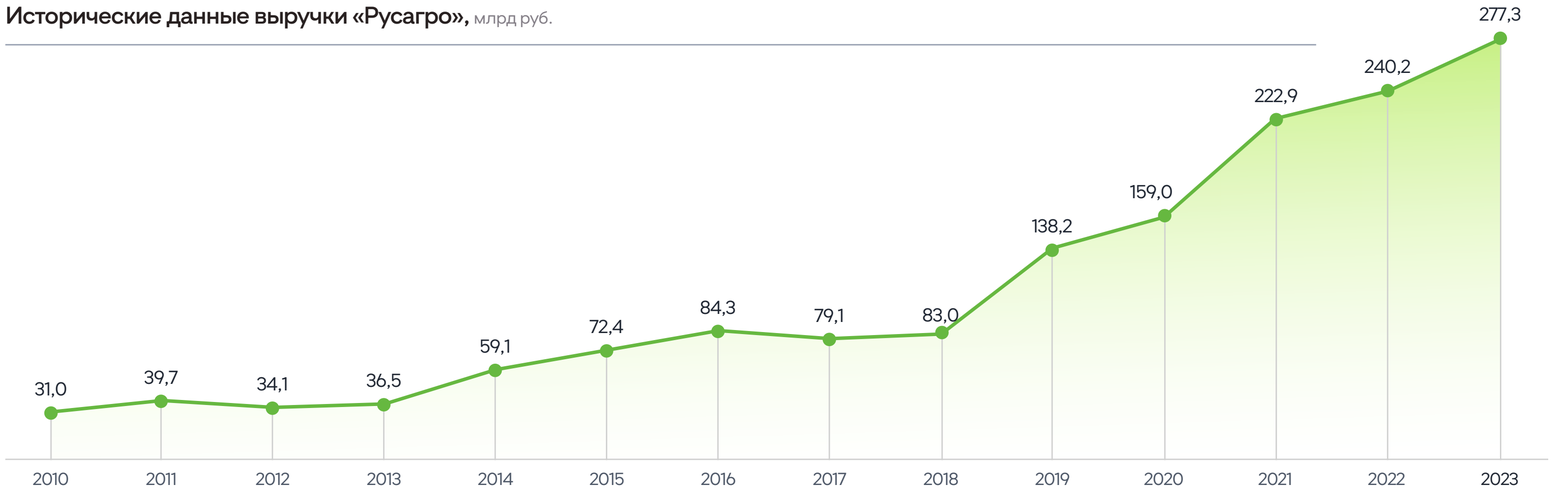
Рост выручки на 11% (+4,8 млрд руб.) сегмента — до недостижимых прежде 48,5 млрд руб. EBITDA также продемонстрировала феноменальный рост — более чем в 3 раза — и составила 5,0 млрд руб. Рентабельность по EBITDA выросла на 7% и составила в 2023 году 10%. По итогам года доля бизнеса в выручке и EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности составили 16% и 8% соответственно.

Обращение Генерального директора ООО «Группы Компаний „Русагро“»

Исторические данные EBITDA и прибыли «Русагро», млрд руб.



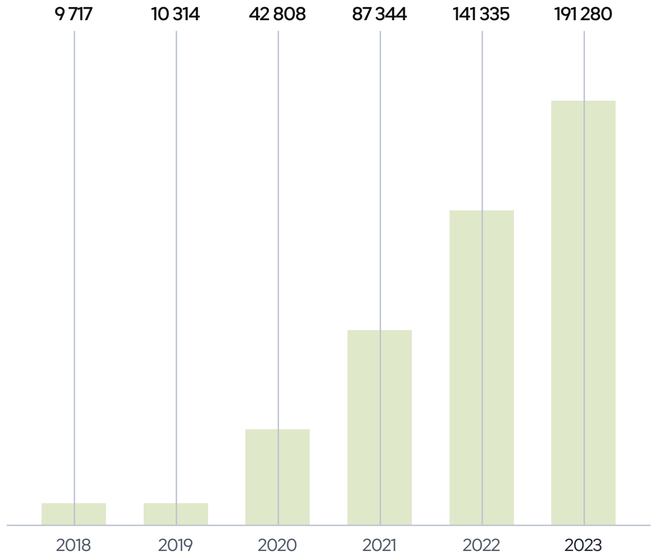
Исторические данные выручки «Русагро», млрд руб.



Развитие человеческого капитала

Развитие человеческого капитала является центральным фактором в обеспечении устойчивого роста всех бизнес-сегментов «Русагро». Благодаря развитию систем дистанционного обучения, позволяющих развивать как личностные, так и профессиональные компетенции, и внедрению в 2020 году на все компании Группы «Русагро» цифровой платформы, включающей различное технологическое программное обеспечение, за последние пять-шесть лет был достигнут значительный рост в количестве пройденных человеко-курсов. Так, в 2018 году этот показатель составлял 9 717 человеко-курсов. По итогам 2023 года — увеличился к прошлому году на 35% и составил 191 280.

Количество пройденных человеко-курсов



Стратегия развития бизнеса

Основная стратегическая цель бизнеса «Русагро» — рост доходов акционеров в рамках реализации миссии «Сделаем жизнь людей дольше и лучше».

Для реализации поставленной цели ранее, в 2008 году, Совет директоров утвердил стратегическую концепцию «от поля до полки», претворение которой основывается на применении вертикально интегрированной модели бизнеса Компании в области производства продуктов питания. По состоянию на 2023 год, как и ранее, Компания продолжает придерживаться этой концепции.

Рост доходов акционеров реализуется, в том числе, и через рост капитализации Компании, поскольку этот рост выливается в пропорциональный рост стоимости активов в портфеле инвестора. Рост капитализации прямо или косвенно включен в годовые КПЭ (ключевые показатели эффективности) ключевого менеджмента. Тем самым реализуется механизм, позволяющий совместить цели менеджмента с интересами акционеров, направленность и результативность которого оценивается и корректируется на ежегодной основе.

Стратегия «Русагро» и входящих в ее состав бизнес-единиц разрабатывается на пятилетний период и ежегодно актуализируется Советом директоров. Это позволяет менять вектор приложения усилий в соответствии с изменениями внешней среды, эффективно распределяя финансовые и человеческие ресурсы. Успех реализации стратегии Компании основывается на сосредоточенности на долгосрочных приоритетах, принятии взвешенных решений и на тщательном подходе к инвестиционному процессу, который обеспечивает приемлемые риски и высокий возврат на акционерный капитал.

Стратегия «Русагро» является конфиденциальным документом, и ее целевые показатели не подлежат публичному раскрытию, так как это несет существенные риски и может помешать успеху Компании. При этом действующая стратегия базируется на четырех ключевых приоритетах, отражающих основные направления стратегического развития.

МИССИЯ КОМПАНИИ

Сделаем жизнь людей дольше и лучше

Ключевые приоритеты действующей стратегии развития «Русагро»

01

Расширение бизнеса

«Русагро» стремится увеличивать объемы производства и расширять регионы присутствия во всех четырех бизнес-сегментах для обеспечения ведущих позиций на рынке. Данная цель достигается за счет:

- органического роста — увеличения земельного банка, строительства новых производственных площадок, модернизации и расширения текущих активов
- неорганического роста — приобретения других компаний и активов, в том числе в новых бизнес-направлениях
- увеличения рыночной доли в регионах присутствия и выхода в новые регионы России, а также новые страны путем развития экспортных операций

02

Увеличение доходности продаж

через увеличение продаж розничных продуктов и брендов

Следуя концепции «от поля до полки», «Русагро» стремится развивать более рентабельные розничные продукты за счет:

- увеличения глубины обработки производимой продукции и увеличения в линейке переделов с высокой добавленной стоимостью
- расширения ассортимента продукции
- роста представленности в розничных каналах продаж
- развития собственных брендов и их продвижения на потребительском рынке

03

Увеличение эффективности

через цифровую трансформацию и внедрение инноваций

В эпоху технологической революции развитие и внедрение инновационных решений в области ИТ, автоматизации и биотехнологий становятся значимыми источниками возможностей по повышению эффективности, снижению себестоимости, улучшению качества продукции и получению дополнительных доходов. К ключевым направлениям деятельности Компании в рамках данного стратегического приоритета относятся:

- внедрение технологии точного земледелия
- автоматизация бизнес-процессов
- использование передовых методов биотехнологий
- повышение урожайности и плодородия почв

04

Развитие человеческого капитала

Развитие человеческого капитала играет ключевую роль в обеспечении устойчивого роста Компании. Основными целями в этом направлении являются:

- управление эффективностью и производительностью труда
- повышение привлекательности бренда работодателя
- увеличение скорости и качества найма
- повышение качества персонала и увеличение внутреннего найма

Капитальные инвестиции

Для реализации стратегии развития и поддержания существующего бизнеса в 2023 году «Русагро» инвестировала 18,4 млрд руб., что на 53% больше, чем годом ранее.

В **масложировом сегменте** основная часть инвестиций была направлена на модернизацию маслоэкстракционного завода в Балакове, а также в восстановление производственной площадки в Ульяновске. Объем инвестиций составил 3,5 млрд руб., с учетом инвестиций в **НМЖК** в объеме 0,3 млрд руб.

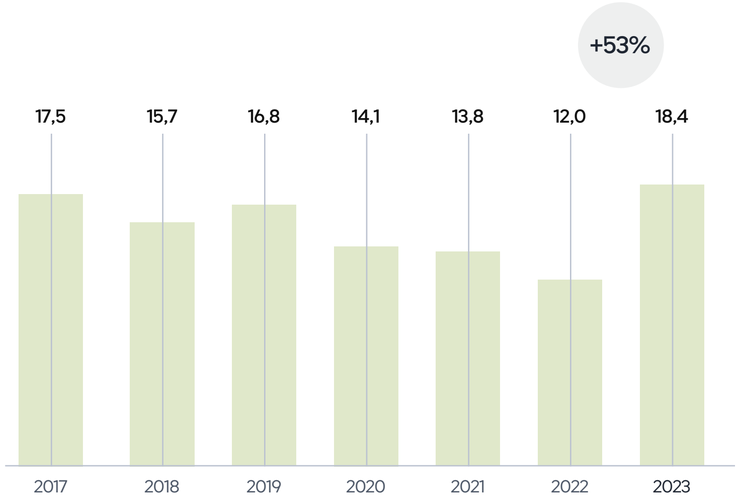
В 2023 году «Русагро» инвестировала 8,4 млрд руб. в развитие и поддержание **сельскохозяйственного сегмента** — на 143% выше уровня предыдущего года. Часть инвестиций была направлена на приобретение элеватора «БиоТехнологии», расширение парка и замену выбывающей сельхозтехники, применение систем орошения.

В **мясном сегменте** основная часть средств была направлена на развитие бизнеса, что в наибольшей степени связано с завершением инвестиционной фазы проекта строительства вертикально интегрированного кластера в Приморском крае, а также с расширением мощности обвалки и строительством склада замороженной продукции в Тамбовской области. Объем инвестиций составил 4,4 млрд руб.

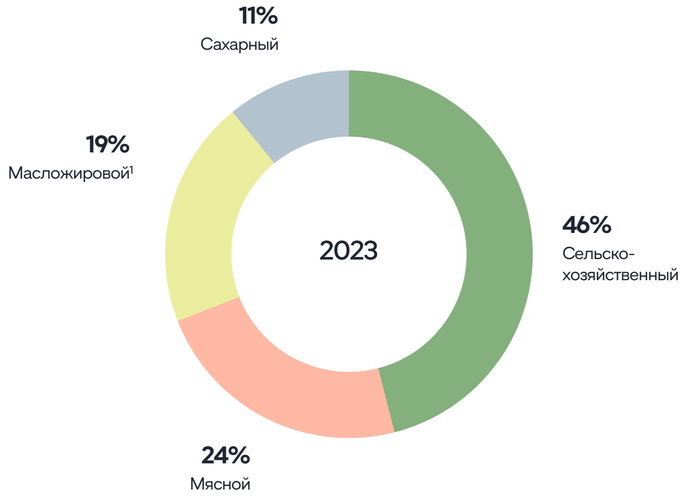
В 2023 году «Русагро» инвестировала 2 млрд руб. в развитие и поддержание **сахарного сегмента** — на 66% больше уровня предыдущего года. В результате около половины инвестиций было направлено на поддержание существующих мощностей сахарного бизнеса, а остальная часть пошла на развитие — повышение качества сырья и готовой продукции, автоматизацию, сокращение производственных потерь сахара и расхода топлива.

[1] С учетом НМЖК.

Капитальные инвестиции «Русагро», млрд руб.



Структура капитальных инвестиций «Русагро» по сегментам



18,4 +53% МЛРД РУБ.

Общий объем инвестиций

8,4 +143% МЛРД РУБ.

Инвестиции в сельскохозяйственный сегмент

3,5 МЛРД РУБ.

Инвестиции в масложировой сегмент[1]

4,4 МЛРД РУБ.

Инвестиции в мясной сегмент

2,0 +66% МЛРД РУБ.

Инвестиции в сахарный сегмент

Результаты реализации стратегии за 2018–2023 годы

Расширение бизнеса

Сельскохозяйственный бизнес

На фоне «перегретого» рынка сельскохозяйственных земель последние несколько лет «Русагро» сосредоточила свои усилия на оптимизации стоимости владения земельным банком и росте доли земель в собственности. По итогам 2023 года 54% сельскохозяйственных земель под управлением Компании находились в собственности.

В октябре была закрыта сделка по приобретению 100% акций и контроля над элеватором АО «БиоТехнологии». Данный элеватор обладает объемом единовременного хранения в Тамбовской области в размере 240 тыс. тонн зерновых. Приобретение элеватора позволит Компании снизить затраты на хранение продукции, оптимизировать логистические цепочки и в целом повысить эффективность сельскохозяйственного бизнес-направления.

1 306 +49% тыс. тонн

Объемы единовременного хранения зерновых

2023	1 306 тыс. тонн
2018	875 тыс. тонн

54 +3 п. п. %

Доля сельскохозяйственных земель в собственности «Русагро»

2023	54%
2018	51%

Масложировой бизнес

За последние пять лет «Русагро» значительно расширила мощности производства масложировой продукции и заняла ведущие позиции в России. В 2019 году Компания взяла в аренду и постепенно выкупила принадлежащие «Солнечным продуктам» два маслоэкстракционных завода и один масложировой комбинат. В 2023 году Компания закрыла сделку по приобретению 50% акций и контроля над Группой компаний «НМЖК» — крупного производителя масложировой продукции. Это позволило значительно увеличить выпуск объема и ассортимента продукции.

563 +102% тыс. тонн

Производство растительного масла МЖБН

325 тыс. тонн

Производство растительного масла НМЖК

2023	888 тыс. тонн
2018	279 тыс. тонн

338 +3 280% тыс. тонн

Производство промышленных жиров МЖБН

56 тыс. тонн

Производство промышленных жиров НМЖК

2023	394 тыс. тонн
2018	10 тыс. тонн

296 +82% тыс. тонн

Производство масложировой потребительской продукции МЖБН

200 тыс. тонн

Производство масложировой потребительской продукции НМЖК

2023	496 тыс. тонн
2018	163 тыс. тонн

Мясной бизнес

Стремясь сохранить долю на растущем рынке и создать задел на развитие экспорта свиноводческой продукции, в течение 2018–2023 годов «Русагро» вкладывала средства в расширение производства свинины в Тамбовской области, завершение создания вертикально интегрированного кластера в Приморском крае и приобретение нескольких свиноводческих ферм в Белгородской области.

334 +64% тыс. тонн

Производство свинины «Русагро»

2023	334 тыс. тонн
2018	204 тыс. тонн

Сахарный бизнес

В течение последних пяти лет «Русагро» сосредоточилась на увеличении выхода сахара из перерабатываемого сырья. Это стало возможным благодаря запуску в 2017 и 2019 годах двух станций обессахаривания мелассы, которые позволяют дополнительно вырабатывать до 120 тыс. тонн сахара из того же объема свеклы.

118 +247% тыс. тонн

Производство сахара из экстракта «Русагро»

2023	118 тыс. тонн
2018	34 тыс. тонн

Результаты реализации стратегии за 2018–2023 годы

Развитие розничных продаж и брендов

Масложировой бизнес

Основной задачей масложирового бизнеса «Русагро» является сохранение ведущих позиций брендов в домашних регионах. На Урале бренд «Провансаль ЕЖК» занимает первое место на рынке майонеза, а бренд «Щедрое лето» — первое место на рынке потребительского маргарина. В Центральной России второе место на рынке майонеза у зонтичного бренда «Я люблю готовить».

БРЕНДЫ МЖБН		БРЕНДЫ НМЖК			
Я люблю готовить — Московский Провансаль		ЕЖК Провансаль		ХОЗЯЮШКА			
№ 2 на рынке майонеза в Центральной России	№ 3 на рынке майонеза в России	№ 1 на рынке майонеза на Урале		№ 1 на рынке потребительского маргарина в России	№ 1 на рынке потребительского маргарина на Северо-Западе России	№ 1 на рынке топленых смесей в Поволжье	№ 1 на рынке топленых смесей в России
Я люблю готовить — Саратовский Провансаль		Щедрое Лето		Ряба		ASTORIA - Premium Quality -	
№ 1 на рынке майонеза в Поволжье	№ 3 на рынке майонеза в России	№ 2 на рынке потребительского маргарина на Урале	№ 2 на рынке потребительского маргарина в России	№ 2 на рынке майонеза на Северо-Западе России	№ 3 на рынке майонеза в России	№ 1 на рынке майонезных соусов на Северо-Западе России	№ 1 на рынке майонезных соусов России
Я люблю готовить — Новосибирский Провансаль		Саратовский Сливочный		КРЕМЛЕВСКОЕ Всё сделает вкуснее!			
№ 1 на рынке майонеза в Сибири	№ 3 на рынке майонеза в России	№ 3 на рынке потребительского маргарина в Поволжье	№ 3 на рынке потребительского маргарина в России	№ 1 на рынке спредов в Центральной России	№ 1 на рынке спредов в России		

Источник: данные по торговой марке «Я люблю готовить» по России в целом согласно AC Nielsen за декабрь 2023 года, данные по остальным маркам согласно AC Nielsen, январь — декабрь 2023 года

Результаты реализации стратегии за 2018–2023 годы

Развитие розничных продаж и брендов

Мясной бизнес

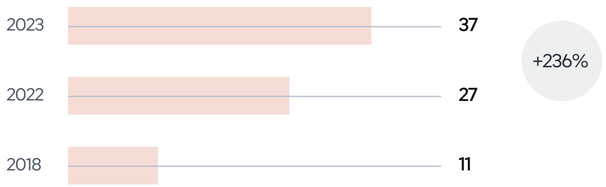
После запуска собственного бренда «Слово мясника» в конце 2016 года «Русагро» планомерно увеличивала выпуск потребительской свиной продукции под собственным брендом, усиливая его узнаваемость и лояльность потребителей.

ПОЗИЦИЯ БРЕНДА «СЛОВО МЯСНИКА» НА РЫНКЕ РОССИИ В СВОЕЙ КАТЕГОРИИ

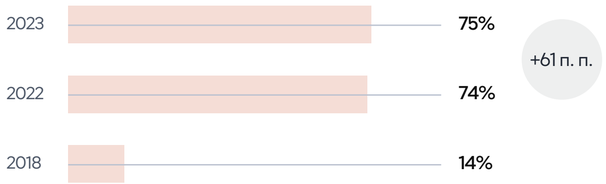
№ 2

в категории «Брендированный ОПФ» (охлажденный полуфабрикат)

Объем продаж, тыс. тонн



Узнаваемость бренда в России



Источник: Ntech (ГК «Новые Технологии»), AC Nielsen, январь — декабрь 2023 года

Сахарный бизнес

«Русагро» уже много лет является лидером на российском розничном рынке сахара. Бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» занимают первое и второе места на рынке белого кускового сахара, «Брауни» — первое место на рынке коричневого кускового сахара. Суммарная доля брендов на рынке белого кускового сахара составляет 55%, а «Брауни» занимает 23% на рынке коричневого кускового сахара[1].

ПОЗИЦИЯ БРЕНДОВ САХАРНОЙ ПРОДУКЦИИ «РУСАГРО» НА РЫНКЕ РОССИИ

№ 1

на рынке белого кускового сахара

№ 2

на рынке белого кускового сахара

№ 1

на рынке тростникового кускового сахара

[1] По результатам за ноябрь 2023 года согласно исследованию AC Nielsen.

Источник: AC Nielsen, декабрь 2023 года

Внедрение автоматизации и инноваций

В целях внедрения систем автоматизации и разработки инновационных решений по оптимизации производственных процессов в каждом бизнес-направлении «Русагро» утверждена стратегия цифровой трансформации, являющаяся неотъемлемой частью общей стратегии развития каждого бизнеса. Единой целью стратегии цифровой трансформации для всех бизнесов Компании является повышение прибыли за счет сокращения затрат, улучшения контроля рисков и повышения производительности благодаря снижению человеческого фактора и увеличения качества принимаемых решений.

Для успешной реализации этапов стратегий в 2023 году ИТ-службы всех бизнес-направлений централизованы в компании «Русагро Тех». Также в целях поддержки задач Компании для работы с технологиями искусственного интеллекта и машинного обучения была создана Служба математического моделирования — на конец 2023 года в команде работало 10 человек и было 10 проектов в разработке.

Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2023 году

Группа компаний

Внедрение централизованной СЭД

Цели проекта

- Устранение рисков и последствий нарушения требований ЛНА
- Повышение оперативности принятия управленческих решений в рамках процессов
- Снижение затрат на администрирование процессов документооборота централизованных функций
- Обеспечение возможности сбора достоверной отчетности и мониторинга процессов документооборота централизованных функций по всем БН
- Повышение скорости внесения изменений в автоматизированные процессы централизованных функций
- Снижение совокупной стоимости владения ИТ-решений, автоматизирующих процессы документооборота централизованных функций по всем БН
- Возможность полной замены СЭД СХБН (OpenText) (в рамках последующих проектов)
- Возможность вывода из эксплуатации локальных СЭД БН (в рамках последующих проектов)

2023–2024

Внедрение системы управления персоналом (замена SAP SF)

Цели проекта

- Снижение рисков остановки/нарушения процессов HR и повышение импортонезависимости за счет замены существующей платформы SAP Success Factor
- Сохранение существующего подхода единой мастер-системы управленческих процессов по персоналу
- Повышение удобства пользователей за счет более широких возможностей кастомизации решения (по сравнению с SAP SF)
- Исключение рисков получения штрафов (1–18 млн) за нарушения в сфере трансграничной передачи персональных данных

2023–2025

Управление данными

Цели проекта

- Сокращение стоимости внедрения цифровых продуктов до 25%
- Повышение скорости внедрения цифровых продуктов до 30%
- Сокращение операционных затрат на текущие цифровые продукты до 20%

2023–2024

Налоговый мониторинг

Цель проекта

- Обеспечение технической готовности ИС ГК для вступления ООО «Русагро-Тамбов» в режим налогового мониторинга с 01.01.2024

2023–2024

Внедрение автоматизации и инноваций



Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2023 году

Сельскохозяйственный бизнес

Внедрение платформы «История поля»

Цели проекта

- Доработка и внедрение ПО «Облачный сервис История поля» в ИТ-ландшафт СХБН с интеграцией внутренних систем (учетная система, СКДУ, метаалгоритм, страталгоритм, СФОТ) в рамках перехода на отечественное программное обеспечение и замены зарубежного решения Cropwise нарастающим итогом к 2026 году
- Подключение 220 пользователей (АРМ) к ПО «Облачный сервис История поля» нарастающим итогом к 2026 году

2023–2025

Контроль движения минеральных удобрений

Цель проекта

- Расширение существующего процесса контроля движения минеральных удобрений через получение информации о весе МУ, идентификацию тары МУ и автоматизацию процесса передачи МУ в производства с идентификацией получателя МУ

2022–2024

Стратегический алгоритм

Цель проекта

- Автоматическое формирование оптимального варианта севооборота в сочетании с производственной программой для каждого поля с максимальным приведенным денежным потоком на стратегическом горизонте планирования, с использованием инструментов моделирования и оптимизации

2021–2024

Автопилот 3.0

Цели проекта

- Автоматизация процессов выполнения техопераций сельскохозяйственной техники на поле
- Увеличение производительности техники и сокращение расходов ГСМ (на 6,4%) за счет использования навигационного оборудования, сигнала коррекции RTK-gsm и применения системы параллельного вождения СФОТ

2023–2025

Метаалгоритм

Цели проекта

- Максимизация прибыли за счет минимизации рисков потери урожайности и оптимального распределения/использования ресурсов (техника, люди) для выполнения технологических операций и сокращение потери урожая на полях в период уборки
- К ноябрю 2024 года обеспечение показателя сходимости по всем ПУ на уровне 85%

2021–2024

Внедрение автоматизации и инноваций



Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2023 году

Масложировой бизнес

Цифровой фермер

Цели проекта

- Обеспечение загрузки производственных мощностей
- Разработка программы повышения интенсификации выращивания и урожайности подсолнечника до 17,3 ц/га для повышения заработка СХТП
- Обеспечение СХТП средствами производства под рекомендованные технологии и предоставление доступа к различным вариантам финансирования
- Получение дополнительной прибыли Компании за счет создания новых процессов
- Обеспечение экономии за счет оптимизации и автоматизации текущих процессов

2023–2024

Управление элеватором, маслоэкстракционным заводом и жировым комбинатом

Цели проекта

- Создание единой цифровой среды сквозного автоматизированного учета управления производством
- Повышение эффективности производства за счет снижения вероятности простоев, остановок и снижения производительности по причинам отсутствия, нехватки сырья

Внедрение системы «Управление элеватором, маслоэкстракционным заводом и жировым комбинатом» (система управления производством, класс MES-систем) на базе доработанного в рамках проекта российского программного обеспечения I-DS «Цифровые сервисы» на пилотных предприятиях «Русагро» МЖБН: элеватор (ООО «Русагро-Балаково»), маслоэкстракционный завод (ООО «Русагро-Балаково»), жировой комбинат (ООО «Русагро-Саратов»); ввод системы в эксплуатацию не позднее 30 ноября 2026 года

2023–2026

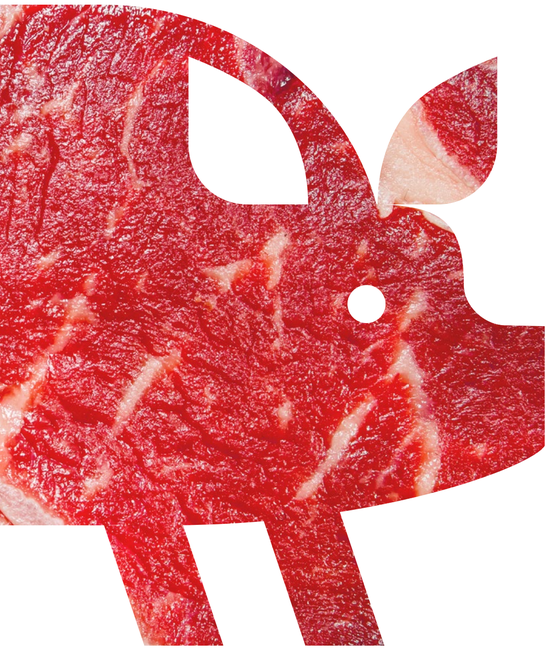
Разработка и автоматизация процессов планирования продаж (SOP)

Цель проекта

- Повышение точности прогнозирования продаж и нормирования запасов на складах Компании и складах дистрибьюторов

2020–2024

Внедрение автоматизации и инноваций



Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2023 году

Мясной бизнес

Система видеоаналитики состояния поголовья

Цели проекта

- Разработка системы видеоаналитики и проверка работоспособности, точности
- Точность подсчета количества животных в секции — не ниже 99%
- Выявление не менее 95% случаев симптомов повышения температуры
- Точность выявления падежа в станке — не ниже 95%
- Определение наличия/отсутствия корма в кормушках на уровне не менее 95%
- Определение качества мойки секций на уровне не менее 95%
- Определение отклонений в состоянии оборудования на уровне не менее 95%

Бизнес-цель (при тиражировании)

- Улучшение показателей производства живка

2022–2024

Свинофон

Цели проекта

Реализация автоматизации процессов производственного учета:

- Ввод данных производственного учета с помощью мобильного приложения
- Оперативное получение исторической информации и планируемых мероприятиях
- Расширение возможностей операторов по анализу проведенных ранее операций с животными, оценке динамики их физиологического состояния и производственных показателей
- Снижение трудозатрат персонала
- Повышение оперативности и точности учета

2023–2026

Система контроля качества готовой продукции

Цели проекта

Создание прототипа программно-аппаратного комплекса, предназначенного для контроля качества готовой продукции на конвейерной линии производства фарша в цеху охлажденных полуфабрикатов. Система будет считаться успешной при условии выявления не менее 90% от общего количества обнаруженных дефектов

2021–2024

Внедрение автоматизации и инноваций



Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2023 году

Сахарный бизнес

Внедрение системы управления двором

Цели проекта

- Минимизация влияния человеческого фактора на результаты взвешивания автотранспорта
- Хранение данных о взвешивании в электронном виде
- Автоматизированное выявление отклонений по весу от первичных документов. Предотвращение попыток хищений путем контроля веса транспортного средства и сопоставления его с весом отгруженных ТМЦ
- Автоматическое фиксирование времени выполнения основных технологических операций на объекте

2022–2025

Внедрение системы управления лабораториями (LIMS)

Цель проекта

- Повышение качества, достоверности и полноты данных от лабораторий службы качества

2022–2024

Мобильный ТОИР

Цели проекта

- Экономия затрат на ремонты
- Рост производительности труда
- Повышение достоверности информации в части фактической трудоемкости и объема ремонтных работ
- Повышение оперативности получения информации о дефектах оборудования
- Повышение качества ремонтных работ

2021–2024

Стратегия ESG

Для поддержания стабильного роста, создания большей ценности для всех заинтересованных сторон и увеличения прозрачности нефинансовой информации о своей деятельности последние несколько лет «Русагро» работала над созданием стратегии устойчивого развития. В 2023 году Компания продолжает работу над ESG-стратегией. При этом «Русагро» нацелена прикладывать усилия для минимизации негативного воздействия на окружающую среду и разумного потребления природных ресурсов, заботы о сотрудниках и клиентах, поддержки местных сообществ и развития ответственных бизнес-практик.

Одним из направлений работы является участие в некоммерческих организациях, продвигающих ESG-повестку в России. С 2023 года «Русагро» стала учредителем и активным участником АНО «Национальный альянс по вопросам социальной и экологической ответственности, корпоративного управления и устойчивого развития».

Со списком Учредителей ESG-Альянса можно ознакомиться по ссылке

Результаты работы над Стратегией ESG

01

Проведен анализ внешнего и внутреннего контекста:

проанализированы потребности разных групп стейкхолдеров, регуляторные требования России, Великобритании и ЕС

Готово

02

Проведен анализ ESG-вызовов, стоящих перед АПК

Готово

03

Проведен анализ целей ООН и возможностей Компании по их поддержке

Готово

04

Проведен анализ ESG-практик, ключевых направлений и целевых показателей сопоставимых компаний

Готово

05

Определены приоритетные направления ESG-стратегии

Готово

06

Утверждены целевые показатели ESG-стратегии и проекты по их достижению

В работе

Ключевые приоритеты ESG-стратегии «Русагро»

Цели «Русагро»:

01

Достижение высоких экономических результатов деятельности

Окружающая среда

Цель «Русагро»:

минимизация негативного воздействия на окружающую среду

Для этого Компания:

- использует методы устойчивого сельского хозяйства
- оберегает здоровье почв
- минимизирует выбросы парниковых газов и загрязняющих веществ
- сокращает энергопотребление и улучшает энергоэффективность
- снижает нагрузку на водные ресурсы за счет оптимизации потребления воды
- минимизирует загрязнение сточными водами
- сокращает объемы производимых отходов

02

Обеспечение долгосрочного устойчивого роста Компании

Корпоративное управление

Цель «Русагро»:

обеспечение высокого качества и устойчивости корпоративного управления

Для этого Компания:

- обеспечивает прозрачную структуру владения и управления Компанией
- своевременно раскрывает нефинансовую информацию
- активно взаимодействует с инвесторами и акционерами
- следит за соблюдением деловой этики и применимого законодательства
- выстраивает ответственные цепочки поставок

03

Удовлетворение интересов заинтересованных сторон

Общество

Цель «Русагро»:

улучшение привлекательности бренда работодателя и социальное развитие регионов присутствия

Для этого Компания:

- обеспечивает обучение сотрудников и поддерживает их карьерный рост
- создает безопасные условия труда
- обеспечивает равные права и возможности
- предоставляет социальную поддержку и финансовую мотивацию
- повышает вовлеченность сотрудников
- вкладывает ресурсы в поддержку и развитие местных сообществ

Вклад «Русагро» в достижение Целей устойчивого развития ООН





«Русагро» стремится к созданию новых рабочих мест в своих регионах присутствия и предлагает справедливое и достойное вознаграждение за труд своих сотрудников. Компания категорически не использует принудительный и детский труд, соблюдает международные стандарты в области защиты прав человека и трудовые стандарты.



Как агропромышленная компания, производящая ключевые продукты массового потребления, «Русагро» видит своей целью обеспечить потребителей качественным продовольствием по разумным ценам. В этой связи Компания осознает свою роль в обеспечении национальной продовольственной безопасности.



«Русагро» заботится как о здоровье своих сотрудников, так и о здоровье потребителей. Компания реализует комплексную программу охраны здоровья работников и придерживается высоких стандартов безопасности продукции, а также выпускает продукцию в поддержку здорового образа жизни.



В рамках программы поддержки местных сообществ и социального развития регионов присутствия «Русагро» осуществляет благотворительные проекты, направленные на развитие образовательной инфраструктуры, и проводит образовательные мероприятия. Помимо этого, «Русагро» уделяет значительное внимание развитию собственных сотрудников, инвестируя в их обучение и профессиональное развитие.



Компания реализует политику нулевой толерантности к любой дискриминации. В разнообразии «Русагро» видит источник вдохновения и возможностей. Общая доля женщин в Компании традиционно составляет около 35%, в то время как среди специалистов этот показатель достигает 60%.

Вклад «Русагро» в достижение Целей устойчивого развития ООН





Несмотря на то, что регионы присутствия «Русагро» не находятся в зоне риска, связанного с ограниченностью водных ресурсов, Компания уделяет большое внимание оптимизации своего потребления воды и минимизации загрязнения окружающей среды сточными водами.

Компания занимается внедрением систем оборотного водоснабжения, повторного использования воды и автоматизацией системы контроля потребления воды. Одновременно с этим Компания принимает меры по улучшению качества сточных вод.



В рамках мероприятий по сокращению выбросов в атмосферу «Русагро» в обязательном порядке осуществляет установку воздухоочистного и пылегазоулавливающего оборудования. Компания активно внедряет меры по сокращению энергопотребления и повышению энергоэффективности.



«Русагро» стремится быть лидером в использовании высоких технологий в своей отрасли, выделяя значительные средства на развитие и внедрение инновационных решений в области ИТ, автоматизации и продуктовых инноваций. Наибольшее внимание Компания уделяет внедрению технологии точного земледелия, автоматизации бизнес-процессов и повышению урожайности и плодородия почв.



В рамках всех бизнес-направлений «Русагро» ведется работа по изучению возможностей внедрения принципов циркулярной экономики, сокращению объемов производимых отходов и повторного использования ресурсов. Наибольшая часть производственных отходов или побочных продуктов используется повторно для выпуска продукции глубокой переработки или выделения ценных ресурсов.



При использовании удобрений «Русагро» руководствуется регламентами, предусматривающими меры экологической безопасности, с целью исключения рисков загрязнения почв. Подход к землепользованию Компании подразумевает также рекультивацию земель и ввод в оборот залежей, использование севооборотов, оптимальных для поддержания качества почв, и бережные методы ее обработки.

03.

Обзор результатов

		Обзор российского рынка продукции в 2023 году	Результаты сегмента «Русагро» в 2023 году
41	**Сельскохозяйственный бизнес**	42	49
60	**Масложировой бизнес и НМЖК**	61	72
87	**Сахарный бизнес**	88	91
99	**Мясной бизнес**	100	104



Сельско-хозяйственный бизнес



В 2023 году, после довольно сдержанных результатов годом ранее, сельскохозяйственный бизнес «Русагро» показал рекордный рост финансовых показателей

№ 4

Позиция «Русагро» среди крупнейших управляющих сельскохозяйственными землями в России

Обзор российского рынка сельскохозяйственной продукции в 2023 году

51,5 +7% МЛН ТОНН

Экспорт пшеницы из России

93 −11% МЛН ТОНН

Урожай пшеницы в России в сезоне 2023/2024

10,9 −15% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена пшеницы в России (без НДС)

17 +2% МЛН ТОНН

Урожай подсолнечника в России в сезоне 2023/2024

24,3 −27% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена подсолнечника в России (без НДС)

№ 4

Позиция «Русагро» среди крупнейших управляющих сельскохозяйственными землями в России

46 −5% МЛН ТОНН

Урожай сахарной свеклы в России в сезоне 2023/2024

4,5 +12% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена сахарной свеклы в России (без НДС)



Производство

Зерновые культуры

По предварительным данным Росстата в сезоне 2023/2024 урожай зерновых культур составил 142,5 млн тонн, что на 10% (–15 млн тонн) ниже результата предыдущего сезона. Валовый сбор пшеницы снизился на 11% (–11,5 млн тонн), ячменя — на 10% (–2,2 млн тонн). Основным фактором такой динамики стало ухудшение урожайности этих культур. Причиной снижения урожайности послужили погодные условия, которые в прошедшем году были не настолько благоприятными, как в 2022 году, когда урожай зерна вообще достиг своих рекордов.

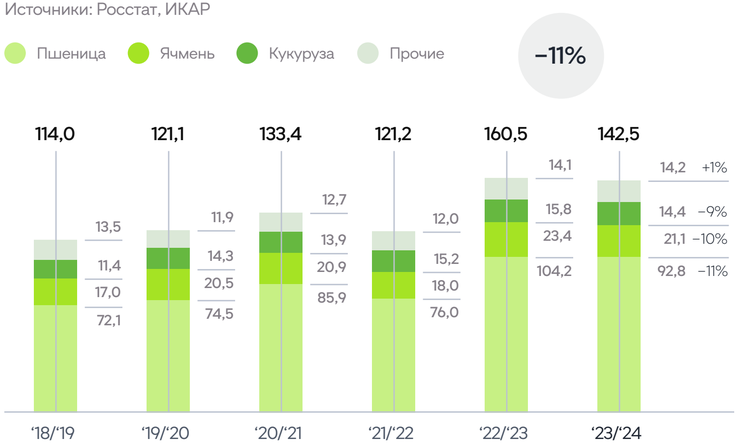
В сезоне 2023/2024 сократились посевные площади кукурузы на 7%, что привело к падению валового сбора данной культуры на 9% (–1,4 млн тонн), который по итогу года составил 14,4 млн тонн. При этом урожайность кукурузы показала хорошие результаты — она увеличилась на 14% (+0,9 тонны/га).

93 –11% млн тонн

Урожай пшеницы в России в сезоне 2023/2024

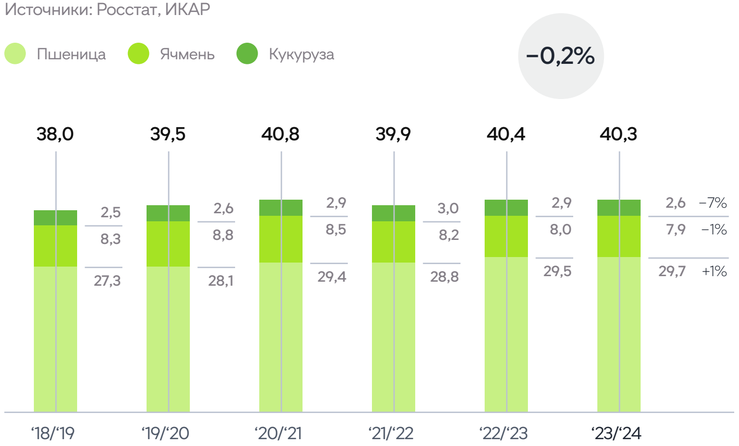
Валовой урожай зерновых культур в России[1], млн тонн

Источники: Росстат, ИКАР



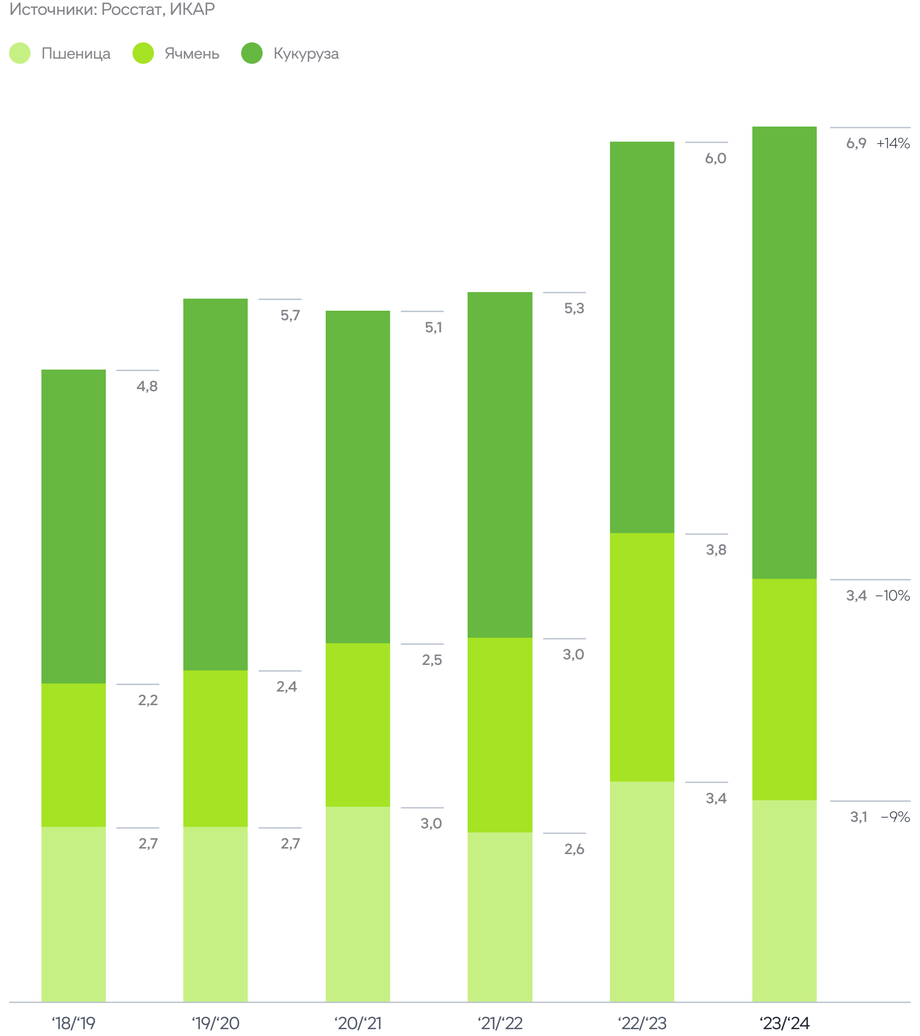
Посевная площадь основных зерновых культур в России[2], млн га

Источники: Росстат, ИКАР



Урожайность основных зерновых культур в России[2], тонн/га

Источники: Росстат, ИКАР



1 Данные за сезон 2023/2024 являются предварительными; прочие культуры включают рожь, тритикале, овес, рис, гречиху, просо, зернобобовые культуры.

2 Данные за сезон 2023/2024 являются предварительными.

Производство

Масличные культуры

Предварительные данные урожая масличных культур в сезоне 2023/2024 продемонстрировали увеличение показателя на 3% (+0,8 млн тонн) — до 27,6 млн тонн. Вырос урожай сои, он стал больше на 12% (+0,7 млн тонн) и составил 6,7 млн тонн. Это связано как с ростом посевных площадей культуры (+4%), так и с улучшением ее урожайности (+8%). Посевная площадь подсолнечника снизилась — она составила 9,9 млн га, что на 3% (–0,3 млн га) ниже результатов предыдущего сезона.

Посевные площади масличных уменьшились на 1%, т. к. некоторые производители увидели дополнительные риски в переходе на семена подсолнечника отечественного производства в рамках импортозамещения, а с ввозом импортных семян на территорию РФ в начале года были сложности.

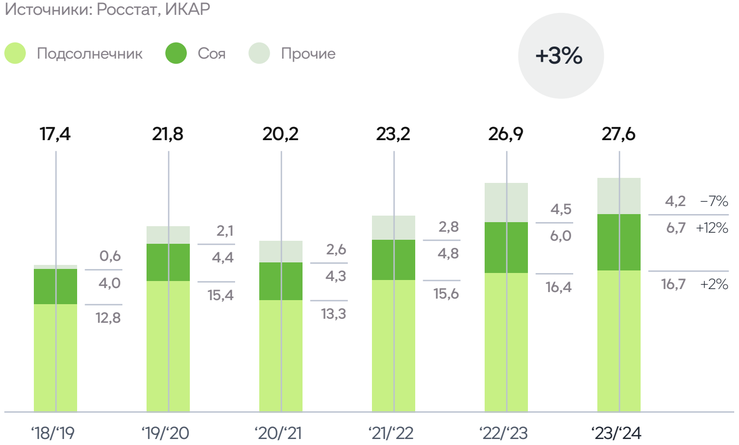
В целом урожайность масличных культур в 2023 году возросла на 4% по сравнению с 2022 годом. Это связано с более высокой урожайностью в 2023 году подсолнечника в Южном федеральном округе и сои в Центральном федеральном округе.

17 +2% МЛН ТОНН

Урожай подсолнечника в России в сезоне 2023/2024

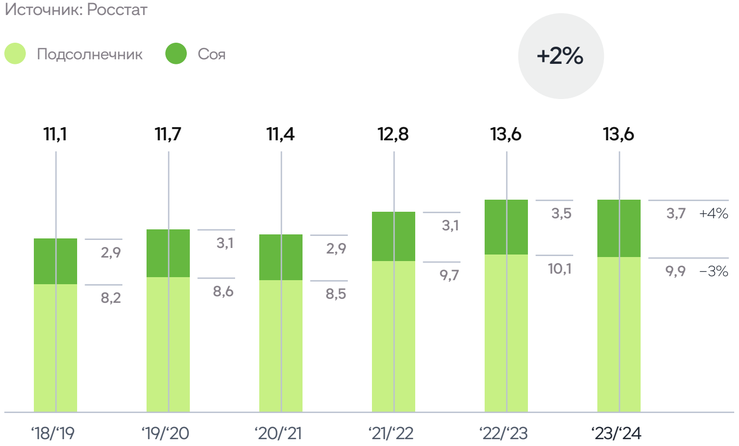
Валовой урожай масличных культур в России[1], млн тонн

Источники: Росстат, ИКАР



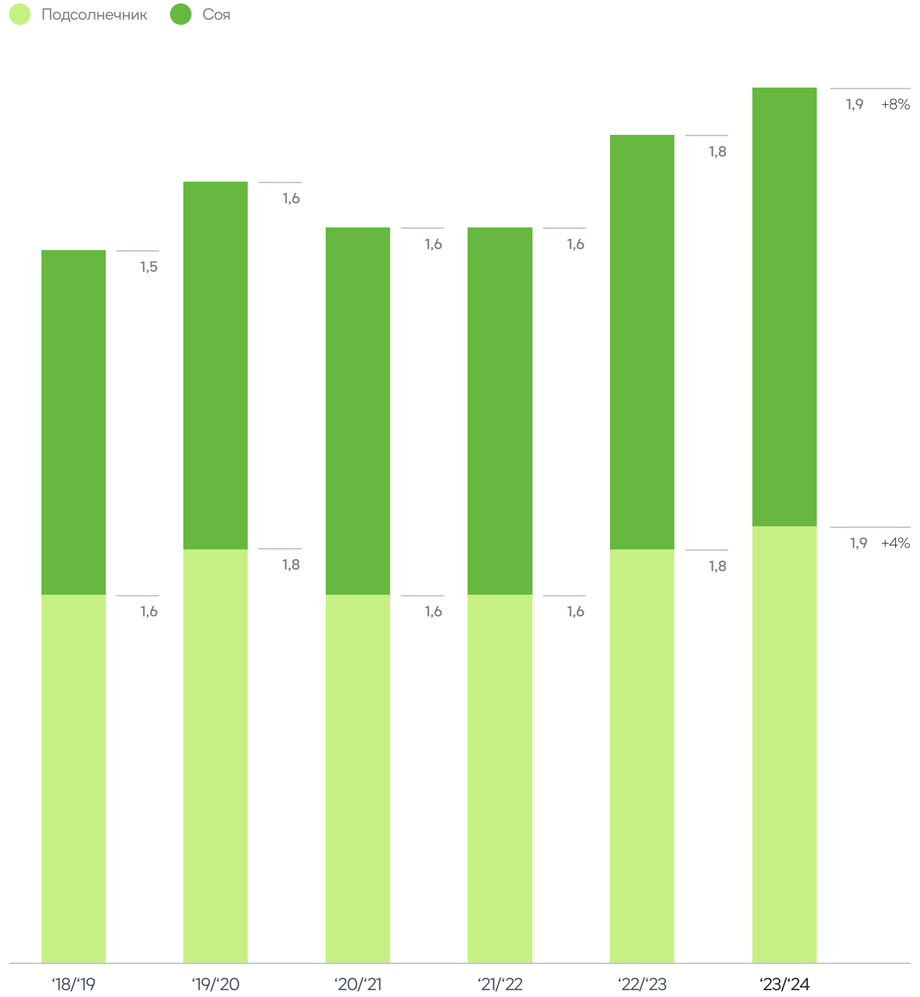
Посевная площадь основных масличных культур в России[1], млн га

Источник: Росстат



Урожайность основных зерновых культур в России[1], тонн/га

Источник: Росстат



1 Данные за сезон 2023/2024 являются предварительными.

Производство

Сахарная свекла

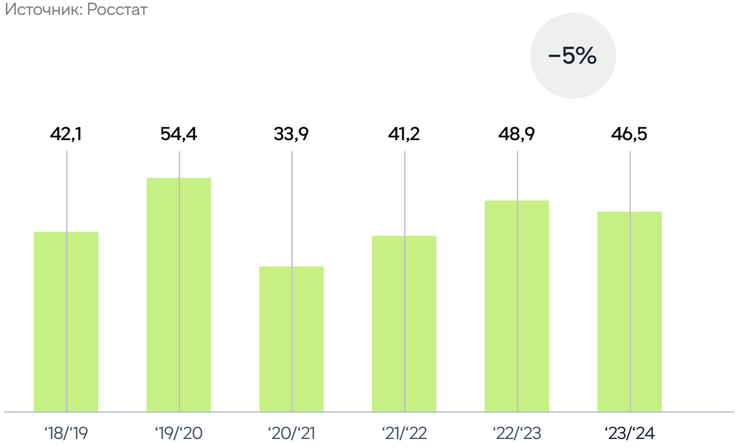
В сезоне 2023/2024 урожай сахарной свеклы по предварительным данным составил 46,5 млн тонн, что на 5% ниже уровня предыдущего сезона (−2,4 млн тонн). В связи с неблагоприятными погодными условиями (последствием интенсивных осадков) в ранние периоды вегетации урожайность снизилась на 1% (−0,4 тонны/га) — до 48,3 тонны/га. Небольшое увеличение площади посевов (+4%, или 40 тыс. га) было обусловлено привлекательной рыночной конъюнктурой на рынке сахара.

46 −5% МЛН ТОНН

Урожай сахарной свеклы в России в сезоне 2023/2024

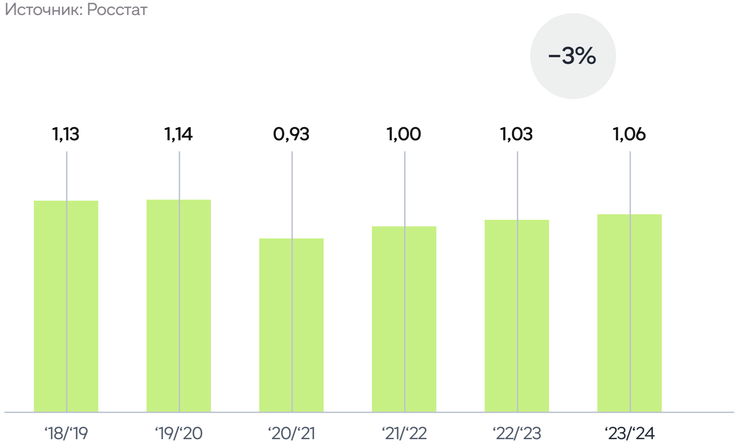
Валовой урожай сахарной свеклы в России[1], млн тонн

Источник: Росстат



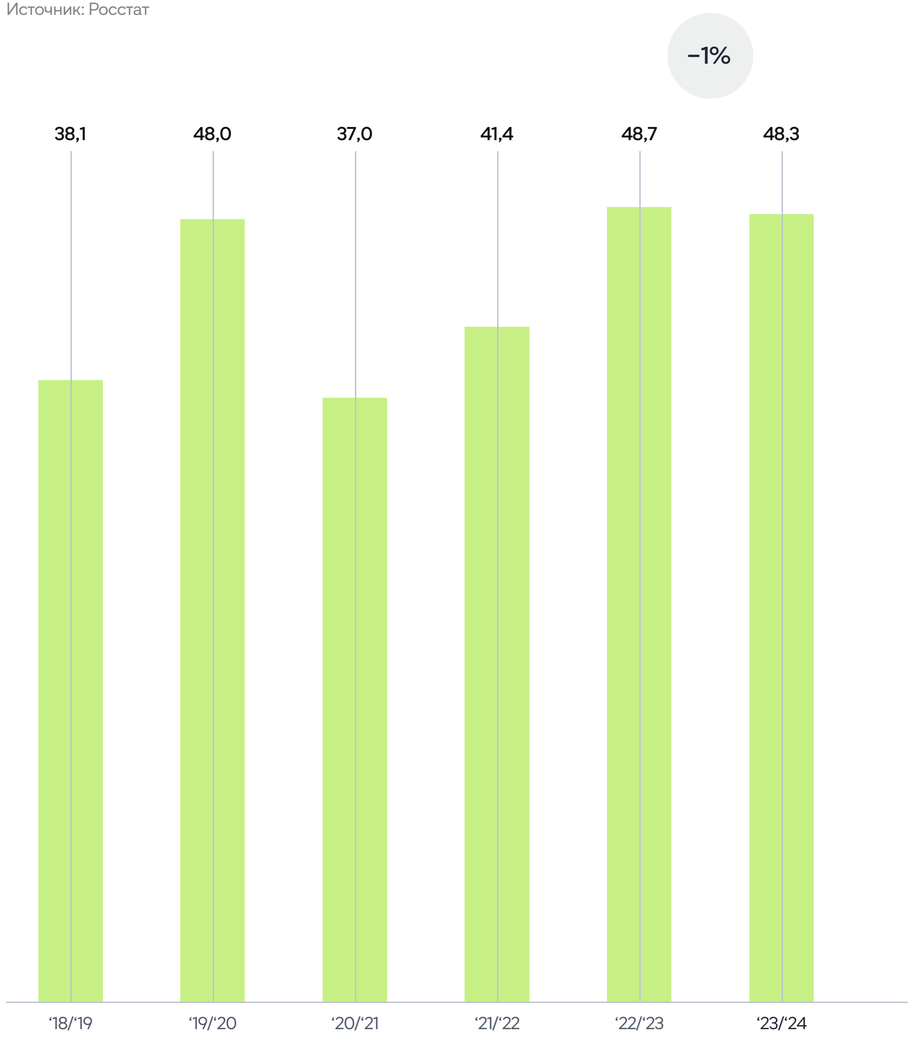
Посевная площадь сахарной свеклы в России[1], млн га

Источник: Росстат



Урожайность сахарной свеклы в России[1], тонн/га

Источник: Росстат



1 Данные за сезон 2023/2024 являются предварительными.

Основные игроки

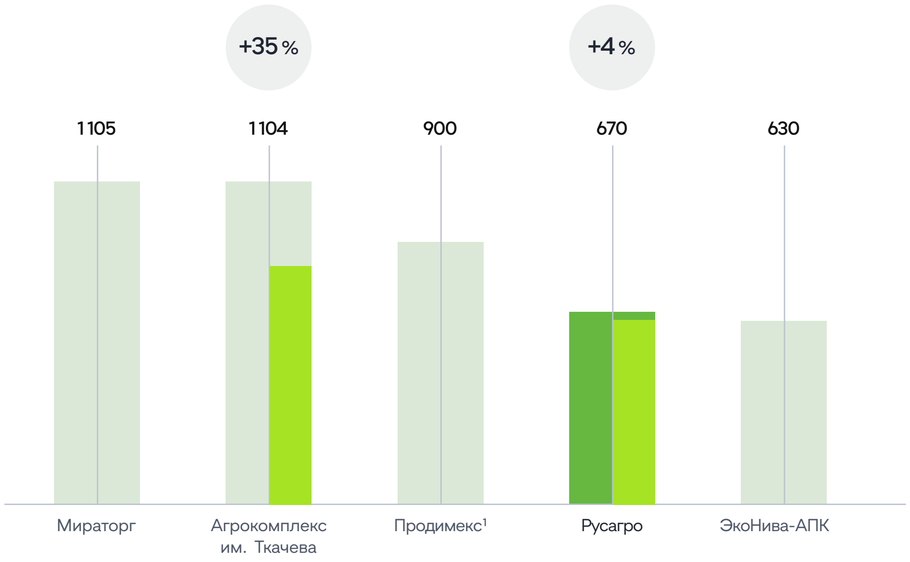
Согласно данным аудиторско-консалтинговой компании BEFL, на август 2023 года под управлением пяти крупнейших лэндлордов находилось 4,4 млн га сельскохозяйственных земель. За год они увеличили земельный банк на 313 тыс. га (+8%). Рейтинг возглавляет крупнейший производитель мяса в России «Мираторг» — земельный банк компании оценивается, как и годом ранее, в 1105 тыс. га. «Русагро» с земельным банком в 670 тыс. га заняла четвертое место. На конец 2023 года площадь земель под управлением Компании составила 685 тыс. га, что будет учтено при составлении рейтинга в августе 2024 года.

685 ТЫС. ГА

Площадь земельного банка «Русагро» на конец года

Топ-5 землевладельцев России на август 2023 года, тыс. га

Источник: BEFL, август 2023 года



1 С учетом ГК «Агрокультура».

Экспорт и импорт

1 | 2

Экспорт

В 2023 году объем экспорта основных сельскохозяйственных культур составил 66,2 млн тонн, что на 9% (+5,4 млн тонн) выше уровня 2022 года. Поставки пшеницы и ячменя показали рост на 7% (+3,4 млн тонн) и 9% (+0,5 млн тонн) соответственно. Такой результат удалось реализовать на фоне ожидания второго рекордного урожая зерновых, больших переходящих запасов и высоких темпов вывоза в первой половине сезона. Основной объем экспорта приходится на пшеницу. Кроме того, увеличению экспорта способствует последовательное налаживание и оптимизация логистических связей со странами-импортерами.

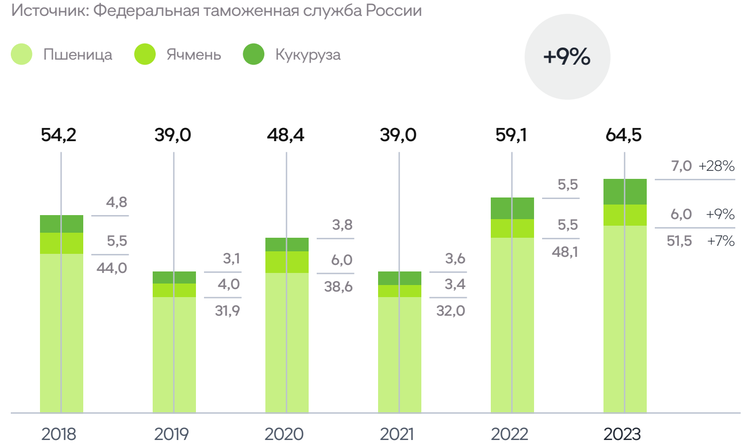
Экспорт сои и подсолнечника в целом занимает незначительные объемы поставок сельскохозяйственной продукции за рубеж. В 2023 году он вырос на 1% благодаря увеличению поставок сои (+1%, или 0,02 млн тонн), в то время как объем экспорта подсолнечника с прошлого года не изменился и составил 0,03 млн тонн. Основными ограничениями для экспорта сельскохозяйственной продукции из России являются: введение экспортных пошлин на нишевые культуры (горох, чечевица, нут, лен, соевое масло и т. п.), высокие пошлины на масличные (20% на сою, но не менее 100 долл. США / т, 50% на подсолнечник); запрет на вывоз рапса до 31 августа 2024 года (кроме погранперехода «Забайкальск»). Кроме того, рост экспорта сдерживают ценовая политика в странах-импортерах, ограничение провозной способности железнодорожной сети на подходах к портам и ограниченные мощности перевалки в российских портах.

52 +7% МЛН ТОНН

Экспорт пшеницы из России

Объем российского экспорта основных зерновых культур[2], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Объем российского экспорта основных масличных культур[2], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



2 Данные за 2023 год являются предварительными.

Экспорт и импорт

Экспорт

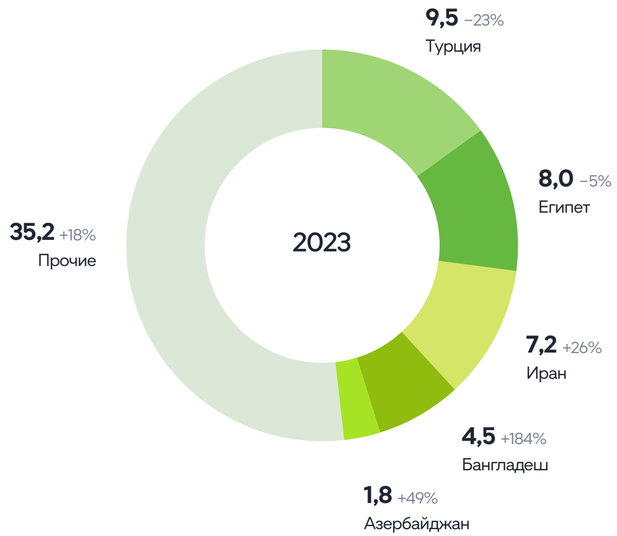
В 2023 году список крупнейших импортеров зерна из России практически не изменился, но в связи с перестроением логистических цепочек произошло изменение их доли. Так, доля Турции, традиционно крупнейшего покупателя российского зерна, упала с 21 до 15%. Причиной снижения прогноза импорта зерна в Турции является высокий уровень запасов предыдущего года. Доля Египта снизилась с 14 до 12%. Бангладеш, напротив, значительно нарастил долю с 3 до 7%, что обусловлено ростом отгрузок на 184%. Существенно увеличились отгрузки российской зерновой продукции в Азербайджан (+49%) и страны ЕАЭС.

66,2 +9% млн тонн

Объем экспорта основных сельскохозяйственных культур

Структура экспортных поставок основных зерновых культур по направлениям[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Импорт

Основной культурой, импортируемой в Россию, является соя — в 2023 году было завезено 1,45 млн тонн, что на 3% (–50 тыс. тонн) ниже, чем годом ранее. Динамика по импорту сои и подсолнечника имеет тенденцию к снижению, поскольку повышается урожайность масличных в России, а также оказывает влияние разрыв традиционных логистических цепочек и не столь быстрое появление новых.

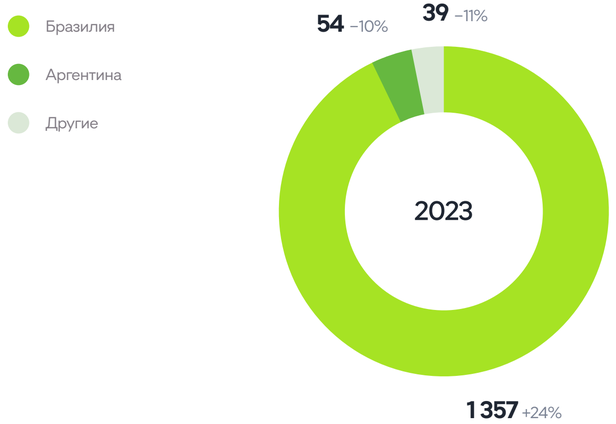
В результате на 305 тыс. тонн, до нуля, уменьшились закупки сои у Парагвая и на 6 тыс. тонн (–10%) — у Аргентины. Одновременно с тем Россия увеличила объем импорта сои из Бразилии на 266 тыс. тонн (+24%), что составило 94% всего объема закупаемой в других странах сои. Это повлияло и на снижение поставок зерновых культур, которые изменились на 14% — до 250 тыс. тонн.

1,5 –3% млн тонн

Импорт сои в Россию

Структура импорта сои по направлениям[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Объем российского импорта основных сельскохозяйственных культур[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



1 Данные за 2023 год являются предварительными.

Цены

Зерновые культуры

В 2022–2023 годах, после пиковых значений цен в 2021 году, среднегодовые цены на зерновые и масличные культуры показали отрицательную динамику. Так, цены на пшеницу в 2023 году упали на 15% (до 10,9 тыс. руб. / т), на ячмень на 24% (до 9,7 тыс. руб. / т) и на кукурузу упали на 20% (до 10,5 тыс. руб. / т) соответственно. Этому способствовал высокий урожай зерновых в текущем сезоне как в мире, так и в России. Также на рынок зерновых оказывают давление рекордные переходящие запасы зерна с прошлого сезона, снижающаяся покупательская способность как внутри страны, так и за ее пределами. На экспортном рынке предложение превышает спрос. Для стабилизации внутренних цен Министерство сельского хозяйства приняло решение о закупке зерна в государственный интервенционный фонд с декабря 2023 года, хотя ранее этих шагов не планировалось.

10,9 −15% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена пшеницы в России (без НДС)

9,7 −24% ТЫС. РУБ. / Т

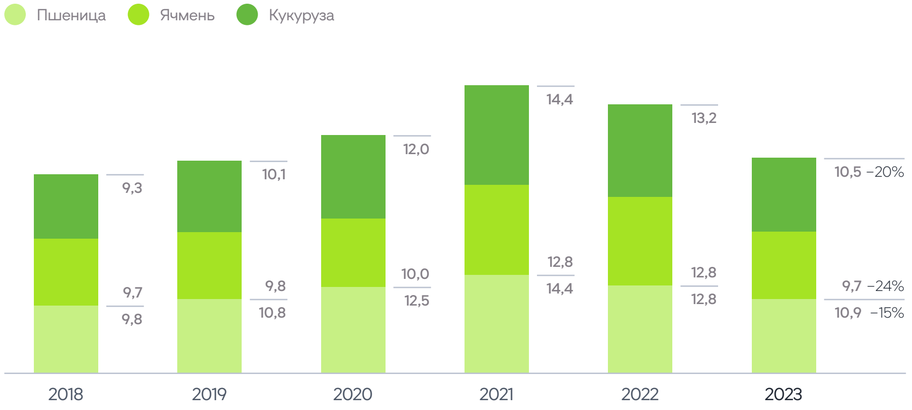
Средняя цена ячменя в России (без НДС)

10,5 −20% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена кукурузы в России (без НДС)

Цены на зерновые культуры в России, тыс. руб. / т (без НДС)

Источник: Росстат



Масличные культуры

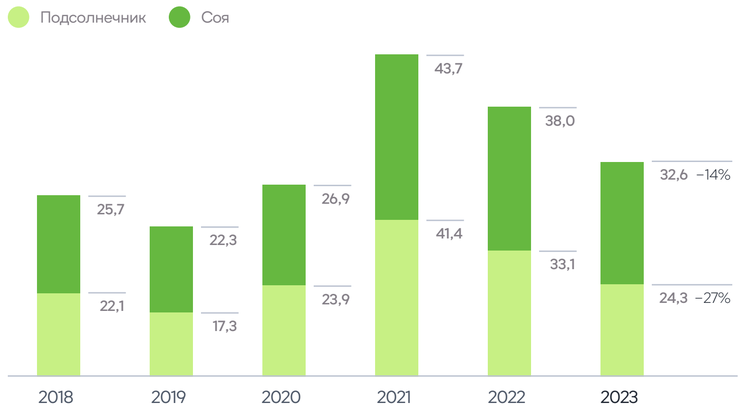
Под влиянием положительной динамики валового сбора масличных культур, волатильного курса валют цены на сою и подсолнечник в 2023 году продолжили падение второй год подряд после рекордного 2021 года — на 14% (до 32,6 тыс. руб. / т) и 27% (до 24,3 тыс. руб. / т) соответственно. На более существенное снижение цены на подсолнечник дополнительно повлияли снижение экспортных цен на подсолнечное масло и слабая торговая активность импортеров.

24,3 −27% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена подсолнечника в России (без НДС)

Цены на масличные культуры в России, тыс. руб. / т (без НДС)

Источник: Росстат



Сахарная свекла

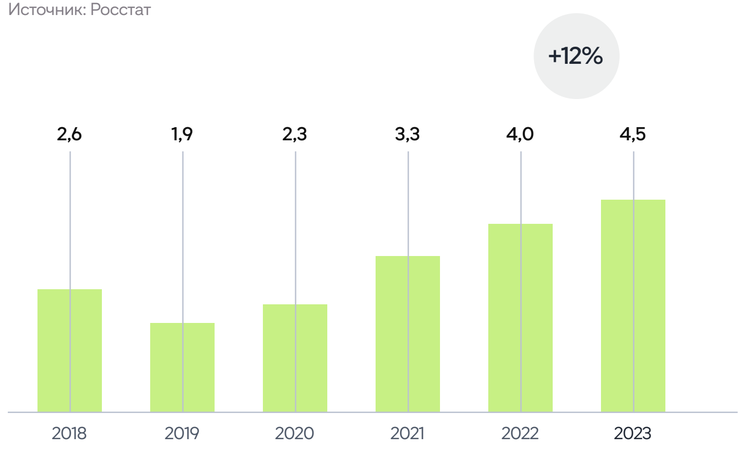
Тем временем цены на сахарную свеклу в очередной раз продемонстрировали положительную динамику. После рекордно низкого уровня цен на сахарную свеклу в 2019 году цены на данную культуру начиная с 2020 года, когда был зафиксирован низкий урожай, росли четыре года подряд вслед за ценами на сахар. В 2023 году рыночная цена на сахарную свеклу достигла нового рекорда: согласно предварительным данным Росстата, она выросла на 12% и составила 4,5 тыс. руб. / т.

4,5 +12% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена сахарной свеклы в России (без НДС)

Цены на сахарную свеклу в России, тыс. руб. / т (без НДС)

Источник: Росстат



Результаты сельскохозяйственного сегмента «Русагро» в 2023 году

№ 4

Позиция по размеру сельскохозяйственного земельного банка в России

56,9 +78% МЛРД РУБ.

Выручка сельскохозяйственного сегмента

685 +4% ТЫС. ГА

Площадь сельскохозяйственных земель

7,2 +64% МЛН ТОНН

Объемы реализации сельскохозяйственных культур

17,0 +74% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA сельскохозяйственного сегмента

30 −0,7 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA

Обзор бизнеса

В 2023 году общая площадь земель под управлением «Русагро» на конец года выросла на 25 тыс. га (+4%) и составила 685 тыс. га. Основными причинами увеличения площадей является приобретение земель около сахарных заводов в Белгородской, Курской, Орловской и Тамбовской областях, а также приобретение земель в Приморском крае, в Саратове и перевод в пашню залежных и раскорчеванных земель.

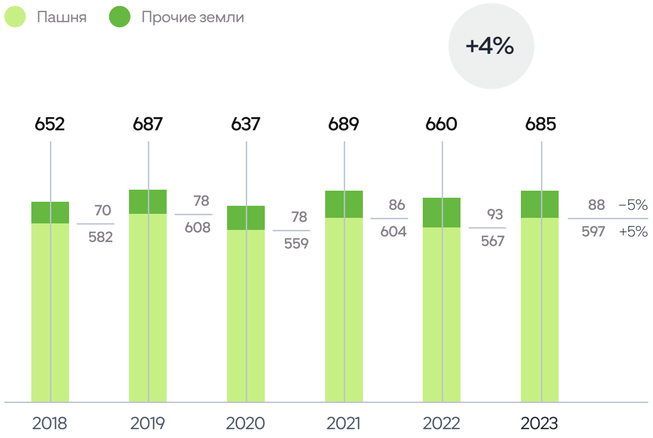
Доля пашни составляет 87% (+1%). Основным препятствием в наращивании земельного банка остается «перегретый» рынок: цены на землю не снижаются, поскольку среди крупных игроков сельхозотрасли наблюдается высокая конкуренция, даже несмотря на уменьшение цен на сельскохозяйственную продукцию и снижение рентабельности сельхозотрасли.

Совокупная мощность хранения, включая шесть элеваторов и пять зерновых площадок, составила 1 306 тыс. тонн (+34%).

597 +5%
ТЫС. ГА

Площадь пашни «Русагро»

Площадь земельного банка «Русагро»[1], тыс. га

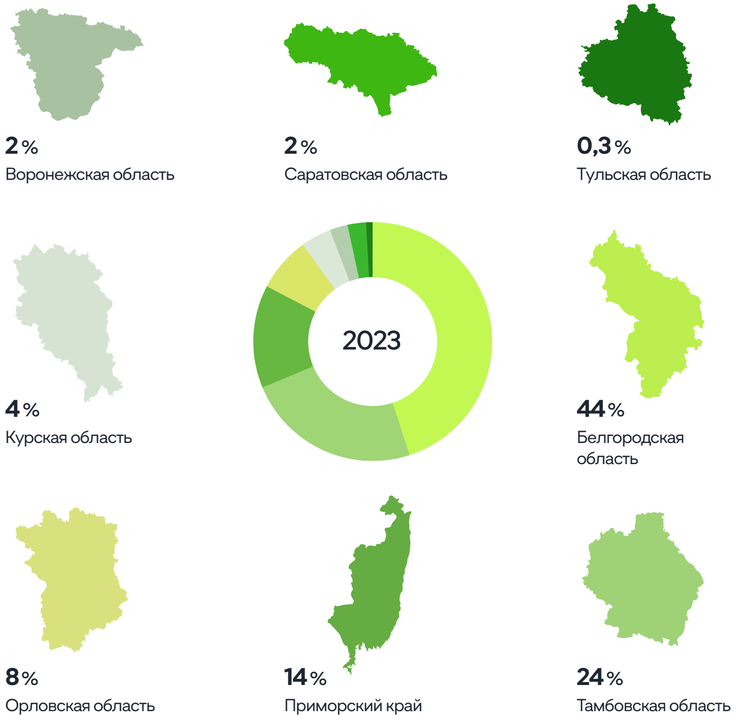


1 Пашня включает пары и залежи.

Региональная структура пахотных земель

Основная часть сельскохозяйственных угодий «Русагро» расположена в Центрально-Черноземном районе России, основу почв которых составляют плодородные черноземы. Наибольшие площади пашни расположены в Белгородской и Тамбовской областях — 265 тыс. га (+4%, или 9,7 тыс. га) и 144 тыс. га (+0,4%, или 0,5 тыс. га) соответственно по итогам 2023 года. В Приморском крае сельскохозяйственный бизнес Компании управляет 86 тыс. га (+0,1%, или 0,1 тыс. га) пашни.

Региональная структура пашни



Юридическая структура земель

В 2023 году структура владения сельскохозяйственными землями «Русагро» изменилась. На конец 2023 года в собственности «Русагро» находилось более половины (54%) всех сельскохозяйственных земель Компании. Изменения в структуре земельного банка объясняются заключением новых краткосрочных договоров аренды, отказом от прав аренды части неэффективных земель, приобретением права собственности в арендуемых земельных участках с общедолевой собственностью.

Юридическая структура земельного банка «Русагро», %



Обзор бизнеса

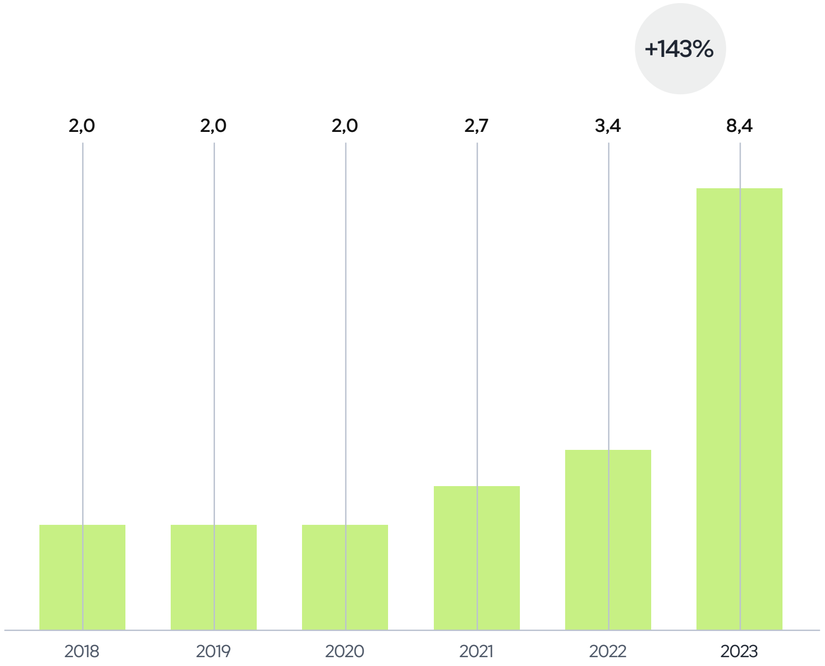
Инвестиции

В 2023 году «Русагро» инвестировала 8,4 млрд руб. в развитие и поддержание сельскохозяйственного сегмента — на 143% выше уровня предыдущего года. Значительная часть инвестиций была направлена на приобретение элеватора «БиоТехнологии», расширение парка и замену выбывающей сельхозтехники, применение систем орошения.

8,4 +143% МЛРД РУБ

Инвестиции сельскохозяйственного сегмента «Русагро»

Инвестиции в сельскохозяйственный сегмент «Русагро», млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты развития

Приобретение свеклоуборочных и зерноуборочных комбайнов

Цель

Получение дополнительного дохода за счет экономии на аутсорсинге уборки ранних зерновых культур

Стоимость (без НДС)

2 097 МЛН РУБ.

Срок реализации

Январь — декабрь 2023

Приобретение элеватора АО «БиоТехнологии» объемом хранения 240 тыс. тонн в Тамбовской области

Цель

Сокращение расходов, связанных с подработкой, сушкой и хранением готовой продукции на сторонних элеваторах

Срок реализации

Июль — декабрь 2023

Обновление парка прицепной и навесной сельскохозяйственной техники

Цель

Выполнение технологических операций производства ранних зерновых культур, сои, рапса, подсолнечника и сахарной свеклы в установленные агротехнические сроки

Стоимость (без НДС)

256 МЛН РУБ.

Срок реализации

Февраль — декабрь 2023

Замена зерносушильного оборудования на элеваторах и реконструкция складов

Цель

Повышение качества сушки и хранения производимой сельскохозяйственной продукции

Стоимость (без НДС)

346 МЛН РУБ.

Объем инвестиций в 2023 году (без НДС)

122 млн руб.

Срок реализации

Февраль 2022 — июль 2024

Технологии и инновации

Для роста эффективности на всей производственной цепочке в 2023–2029 годах сельскохозяйственный бизнес «Русагро» разработал стратегию цифровой трансформации системы управления на 2023–2029 годы.

В 2023 году цели стратегии реализовались через развитие шести ключевых алгоритмов планирования бизнес-операций и комплекса решений с элементами искусственного интеллекта в части агронаблюдений и контроля движения готовой продукции. В области подработки и хранения готовой продукции был автоматизирован Дмитровский элеватор. Этот проект стал пилотным в цепочке автоматизации элеваторов СХБН. В 2023 году планируется разработать математическую модель эффективного размещения элеваторов, а также продолжить автоматизацию элеваторов, которая повышает их отказоустойчивость и увеличивает производительность.

Этап бизнес-цепочки	Название технологии и решения	Цели	Период реализации
1 Планирование севооборота	Алгоритм стратегического планирования и бюджетирования	Максимизация прибыли благодаря выбору наилучшей последовательности выращивания сельскохозяйственных культур	2021–2024 годы
2 Подготовка и обработка полей	Алгоритм планирования технологических операций	Повышение урожайности в результате точного и своевременного соблюдения технологических операций	2021–2024 годы
	Автоматизация растворных узлов	Минимизация ошибок в технологии приготовления маточного раствора и хищений средств защиты растений (СЗР)	2020–2023 годы
3 Сбор урожая	Алгоритм планирования уборочных операций	Повышение валового урожая за счет точного планирования сроков уборки урожая	2021–2024 годы
4 Логистика урожая	Алгоритм планирования собственного и наемного грузового транспорта	Оптимизация сроков и расходов транспортировки готовой продукции путем повышения показателя оборачиваемости транспорта и оптимизации работы логистической службы	2021–2024 годы

Технологии и инновации

Начавшийся в 2023 году проект по замене иностранного программного обеспечения цифрового двойника поля на российский продукт «История поля» с интеграцией с ключевыми алгоритмами планирования бизнес-операций позволит увеличить операционную и стратегическую эффективность систем управления.

Этап бизнес-цепочки	Название технологии и решения	Цели	Период реализации
5 Размещение и продажа готовой продукции	Алгоритм планирования размещения и продаж готовой продукции	Повышение выручки за счет увеличения оборачиваемости точек хранения и планирования графика продаж, а также оптимизации логистических затрат	2022–2024 годы
6 Агронаблюдения	Агроскаутинг с применением БПЛА	Увеличение урожайности и оптимизация затрат на средства защиты растений	2022–2024 годы
7 Подработка и хранение готовой продукции	Автоматизация Дмитровского элеватора	Снижение рисков простоя и увеличение КПД	2022–2023 годы
	Создание математической модели оптимального размещения элеваторов	Снижение затрат на подработку и хранение готовой продукции	2024
	Проектирование автоматизации элеваторов	Создание проектной документации для автоматизации элеваторов	2024

Технологии и инновации

Проект «Почвенный геном»

В рамках проекта по улучшению и оздоровлению почвы в 2023 году изучены препараты совместной разработки «Русагро» и РУДН. Сделан анализ почвенных проб в лаборатории «Агроплем» на участках с внесенными препаратами. Испытания расширяются с привлечением сотрудников Белгородского ГАУ и Воронежского ГАУ.

Проект «Селекция сои»

Завершился второй этап работ по выполнению научно-исследовательской работы по селекции сои для условий Приморского края совместно с ФГБУ «Федеральный научный центр зернобобовых и крупяных культур», выделены перспективные линии сои для передачи на госсортоиспытание.



Разработка проектов адаптивно-ландшафтной системы земледелия

В рамках исполнения ПП Белгородской области от 25.04.2022 № 249-пп разработаны проекты адаптивно-ландшафтной системы земледелия на площади 130 тыс. га. В рамках данных проектов разработаны мероприятия по лугомелиорации и лесомелиорации, выводу из пашни сильноэродированных участков, рекомендовано научно-обоснованное чередование культур — севооборот.

Агроинновационный центр

На агрономическом полигоне в 2023 году были проведены сортоиспытания 113 новых сортов сои, озимой и яровой пшеницы, гибридов сахарной свеклы и подсолнечника иностранной и отечественной селекции. Лучшие сорта и гибриды были рекомендованы для внедрения в производство.

В рамках проекта «Биологизация земледелия» проведена оценка эффективности биологических средств защиты растений. Отобраны эффективные и экономически выгодные системы для проведения производственных экспериментов. Заложен производственный опыт по применению препаратов для разложения растительных остатков.

В рамках исследования по эффективности систем защиты растений проведены испытания 155 препаратов по химической защите растений, питания растений и стимуляторов роста; наиболее эффективные и экономически выгодные рекомендованы в производство.

Проект «Плодородие почв»

В рамках проекта «Плодородие почв» в 2023 году выполнены почвенные и агрохимические обследования на площади 86,9 тыс. га и плановое агрохимическое обследование пахотных почв на площади 106,1 тыс. га. На основании полученных данных в 2023 году разработано техническое задание и проведено дифференцированное внесение минеральных азотных удобрений на площади 33,6 тыс. га с целью рационального использования минеральных удобрений.

В рамках проекта «Плодородие почв» проводится формирование почвенной и климатической баз данных для научно-обоснованных расчетов доз удобрений и планируемой урожайности с целью функционирования и совершенствования алгоритма стратегического планирования.

Проведена химическая мелиорация кислых почв на площади 30,7 тыс. га с целью улучшения почвенного плодородия и повышения урожайности сельскохозяйственных культур.



Операционные результаты

Производство

По итогам отчетного периода урожай «Русагро» составил 6 306 тыс. тонн, что на 1 006 тыс. тонн (+19%) больше уровня предыдущего года. Рост показателя связан в основном с увеличением валового сбора сахарной свеклы, прочие культуры показали разнонаправленную динамику валового сбора.

Валовый сбор пшеницы снизился на 15% (–128 тыс. тонн). При этом урожайность осталась на уровне прошлого года 4,9 тонны/га (–2%), а отсутствие прироста объяснится снижением доли пшеницы в структуре посевов из-за недосева озимой пшеницы осенью 2022 года.

Ячменя собрали 31 тыс. тон. Кроме того, в 2023 был введен в севооборот пивоваренный ячмень в Орловской области. В прошлом году «Русагро» ячмень не выращивала. Урожайность данной культуры была на уровне 2020–2021 годов.

Результаты уборки кукурузы показали снижение урожая данной культуры — он составил 150 тыс. тонн (–33%, или –75 тыс. тонн). Урожайность снизилась до 3,9 тонны/га, что на 50% ниже итогового показателя в 2022 года. К таким результатам привели крайне неблагоприятные погодные условия: в результате тайфуна в Приморье произошел смыв пыльцы, вымывание питательных веществ из почвы около корневой системы, а в результате ледяного дождя и снегопада, которые были в ноябре, произошло массовое полегание растений.

В первую очередь росту общего показателя способствовала положительная динамика по сахарной свекле на 985 тыс. тонн (+25%) — до 4 901 тыс. тонн. Это стало возможным благодаря увеличению площади посевов на 7% до 100 тыс. га и увеличению урожайности до 49,1 тонны/га (+20%), в том числе из-за более благоприятных, чем в предыдущем сезоне, погодных условий в период вегетации и дополнительной подкормки.

Результаты урожая масличных культур оказались выше значений предыдущего года. Валовый сбор сои и подсолнечника составил 355 тыс. тонн (+52%, или 121 тыс. тонн) и 73 тыс. тонн (+43%, или 22 тыс. тонн) соответственно.

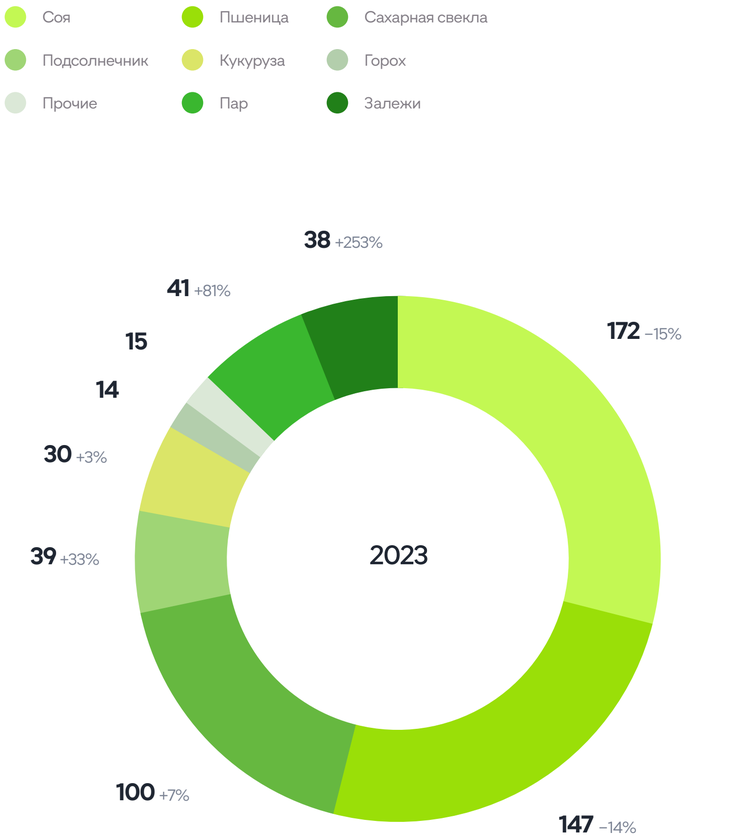
Урожайность сои выросла на 37% (+0,6 тонны/га), составив 2,1 тонны/га (+37%), при этом площадь посевов снизилась на 15% из-за гибели посевов вследствие переувлажнения почвы прошедшим в августе тайфуном.

Урожайность подсолнечника незначительно снизилась на 0,1 тонны/га и составила 2,1 тонны/га (–6%). Посевы подсолнечника частично пострадали из-за опадания во время продолжительного периода выпадения осадков, растягивающих сроки уборки, и прошедшего урагана в Белгородской и Курской областях.

В 2023 году площадь полей под парами выросла с 23 тыс. га до 41 тыс. га (+81%) в результате исключения из посева площадей, находящихся в приграничной зоне Белгородской области, из-за рисков для сотрудников, связанных с СВО.

Кроме того, с 11 тыс. га до 38 тыс. га выросли площади залежей, что связано с приобретением новых земельных массивов, которые в последующем будут введены в севооборот.

Структура посевов «Русагро», тыс. га



По итогам отчетного периода урожай «Русагро» на 1 006 тыс. тонн больше уровня предыдущего года

6,3 +19% МЛН ТОНН

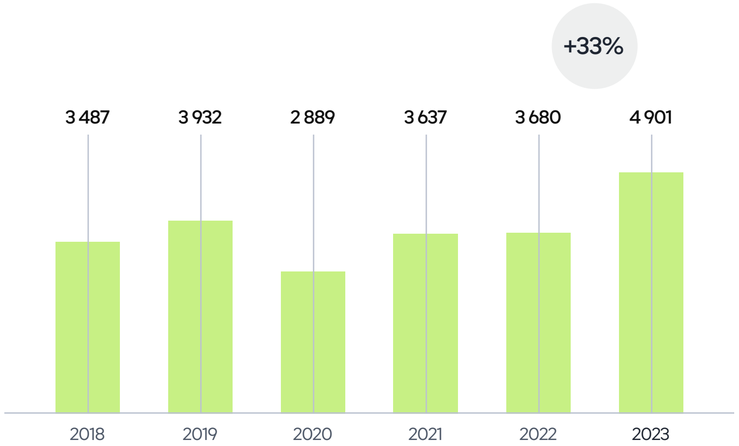
Валовой урожай «Русагро» по итогам уборки на конец 2023 года

597 +5% ТЫС. ГА

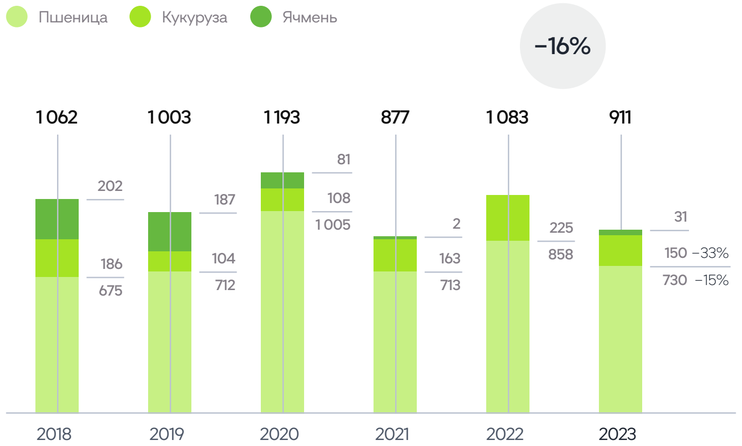
Посевная площадь «Русагро»

Операционные результаты

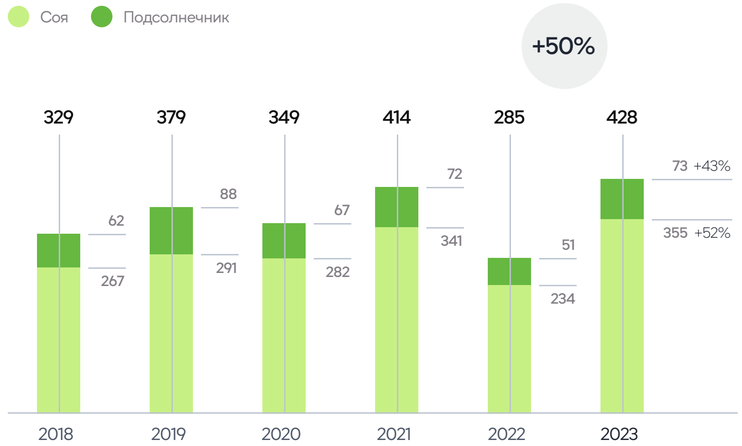
Валовой сбор сахарной свеклы, тыс. тонн



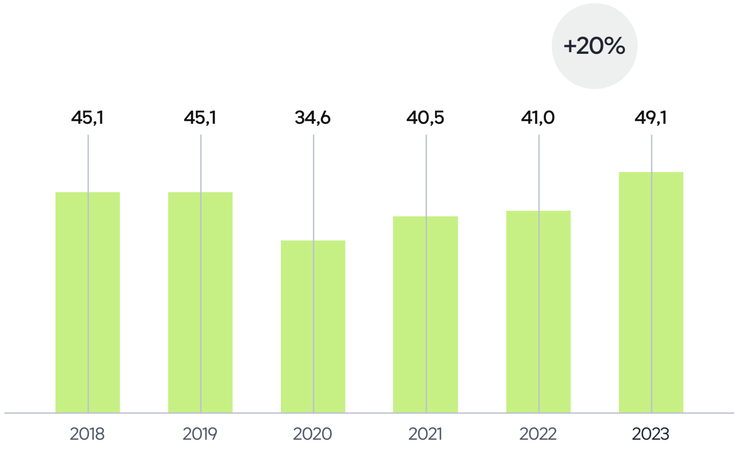
Валовой сбор зерновых культур, тыс. тонн



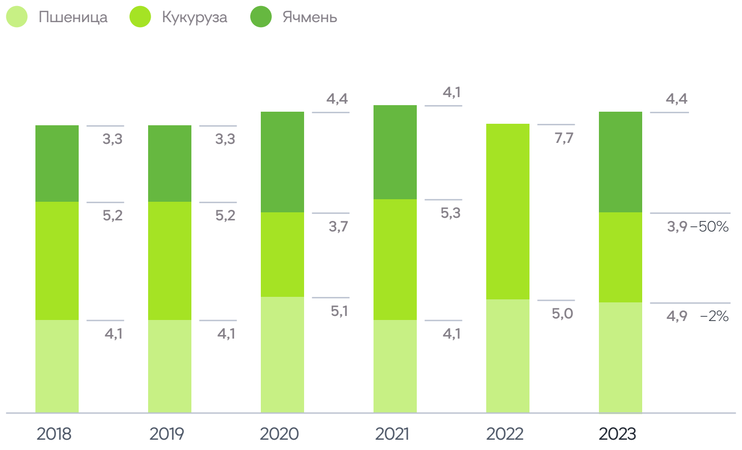
Валовой сбор масличных культур, тыс. тонн



Урожайность сахарной свеклы, тонн/га



Урожайность зерновых культур, тонн/га



Урожайность масличных культур культур, тонн/га



Операционные результаты

Продажи

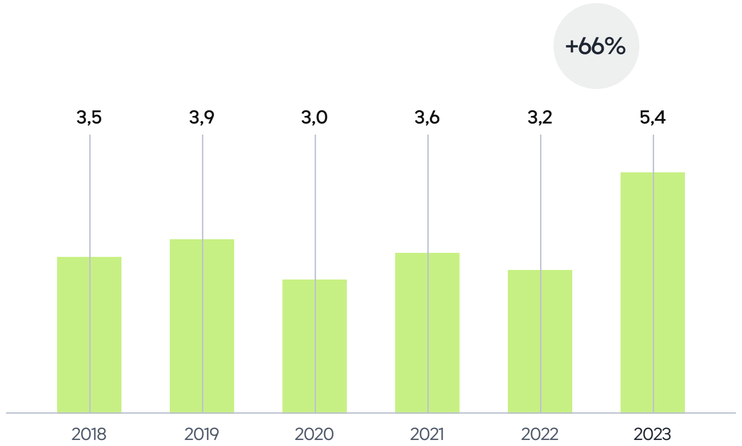
В 2023 году объемы реализации сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро» выросли на 64% (+2 816 тыс. тонн) — до 7 232 тыс. тонн — по сравнению с 2022 годом. Реализация всех основных культур показала положительную динамику. Так, объемы продаж сахарной свеклы составили 5 394 тыс. тонн, увеличившись на 66% (+2 147 тыс. тонн) в результате переноса сроков вывоза урожая с полей на сахарные заводы с конца 2022 на начало 2023 года на фоне неблагоприятных погодных условий, а также реализации большего объема сахарной свеклы урожая текущего года, за счет роста урожайности и большей площади сева.

Объем реализации зерновых культур составил 1 150 тыс. тонн — на 17% (+166 тыс. тонн) больше результатов предыдущего года. Ввиду изменения графика продаж «Русагро» поставила на рынок 942 тыс. тонн пшеницы, что на 15% (+125 тыс. тонн) выше, чем в предыдущем году. 88 тыс. тонн из общего объема было реализовано благодаря запущенному в 2022 году трейдинговому направлению бизнеса по реализации продукции, что привело к росту общего объема продаж зерновых культур. Вновь начав возделывать ячмень в отчетном периоде, Компания реализовала данную продукцию в размере 31 тыс. тонн и, включая 19 тыс.тонн, продала в рамках трейдинговых операций. Тем временем, в связи с высокими переходящими остатками, продажи кукурузы выросли — со 162 тыс. тонн до 177 тыс. тонн (+9%).

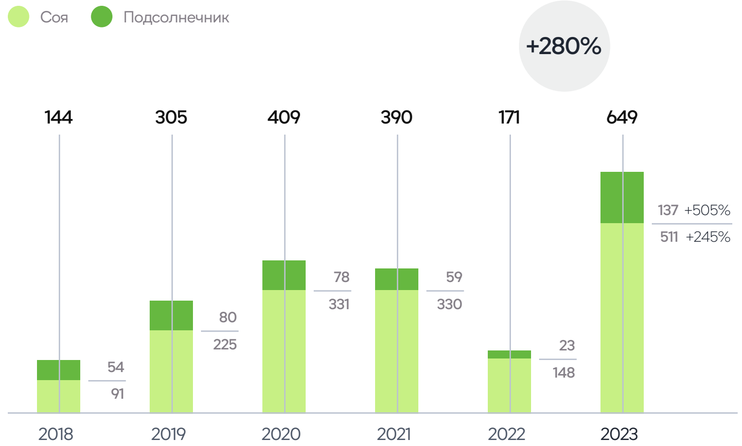
Поздние сроки уборки масличных культур из-за продолжительного периода выпадения осадков в осенний период прошлого сезона в Центральном федеральном округе привели к сдвигам графика реализации с 2022 на 2023 год. В результате произошел рост продаж в текущем сезоне сои и подсолнечника на 280% — со 171 тыс. тонн до 649 тыс. тонн.

Вся сахарная свекла (100%) сельскохозяйственного бизнеса реализуется сахарным заводам «Русагро». Часть зерновых культур идет в мясной сегмент для производства корма — в 2023 году доля реализации внутри Компании снизилась с 34 до 10% в связи с более выгодным предложением на открытом рынке, в отличие от внутреннего контура Компании. Доля масличных культур, поставляемых предприятиям «Русагро», выросла с 11 до 24% для эффективной загрузки собственных мощностей в связи с ожиданиями дефицита сырья в ДФО для переработки.

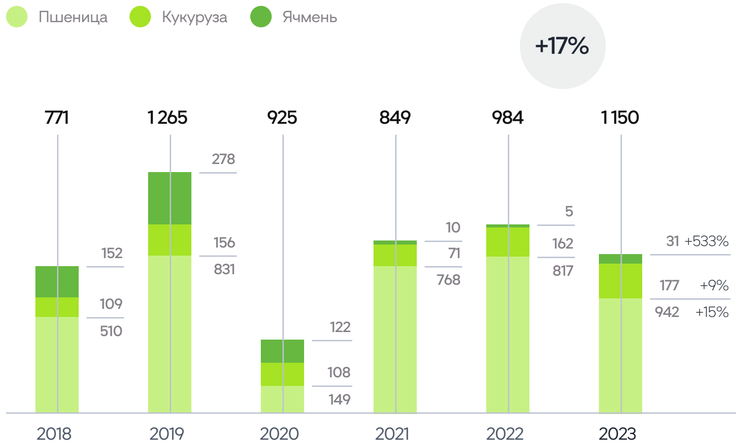
Объем реализации сахарной свеклы «Русагро», млн тонн



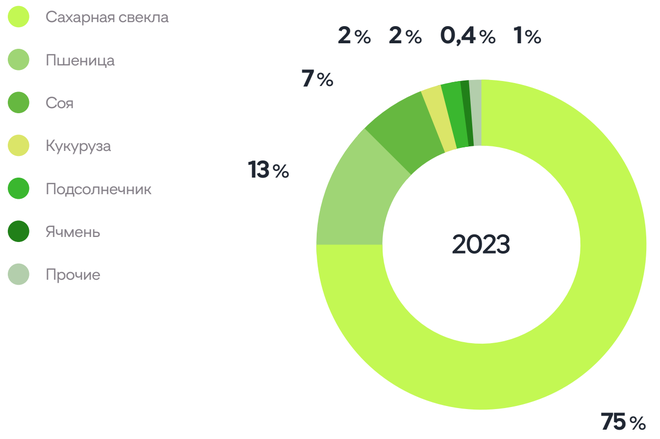
Объем реализации масличных культур «Русагро», тыс. тонн



Объем реализации зерновых культур «Русагро», тыс. тонн



Структура продаж «Русагро»



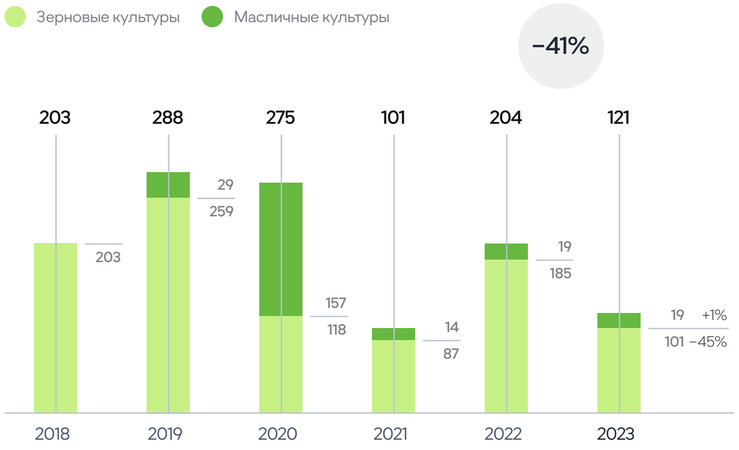
Операционные результаты

Экспорт

В 2023 году «Русагро» экспортировала 121 тыс. тонн сельскохозяйственной продукции — на 41% меньше, чем годом ранее. Как и в 2022 году, за пределами России Компания фокусировалась на поставках пшеницы, кукурузы и сои, на которые пришлось 100% ее объема экспорта. Объем поставки пшеницы снизился со 144 тыс. тонн до 68 тыс. тонн (–53%) из-за пониженного спроса на традиционных экспортных рынках «Русагро» и падающих цен (покупатели проявляли меньше интереса к заключению контрактов на поставку, ожидая более выгодных условий), дефицита логистической инфраструктуры и роста логистических затрат.

Неблагоприятные погодные условия отрицательно повлияли на объемы урожая кукурузы на полях в Приморском крае, что стало основной причиной снижения экспорта данной культуры — с 38 тыс. тонн до 33 тыс. тонн (–13%). Объем экспорта масличных культур в 2023 году остался на уровне 2022 года, т. к. восстановление свиноводческого сектора животноводства с Китаем позволило Компании поддержать зарубежные поставки сои на уровне 19 тыс. тонн.

Объем экспорта сельскохозяйственной продукции «Русагро», тыс. тонн



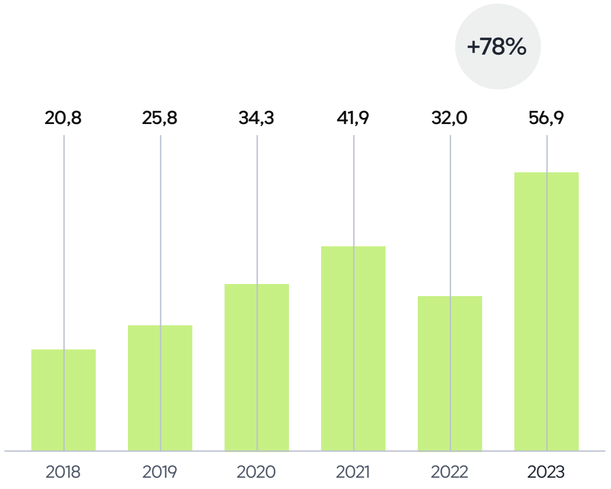


Финансовые показатели

После довольно сдержанных результатов годом ранее в 2023 году сельскохозяйственный бизнес «Русагро» показал рекордный рост финансовых показателей. Несмотря на некоторое снижение цен на все выращиваемые «Русагро» культуры, кроме кукурузы и сахарной свеклы, произошел значительный рост объемов реализации, при этом размер выручки составил 56,9 млрд руб. — на 78% (+25,0 млрд руб.) больше уровня предыдущего года.

При этом на 3% (до 1,7 млрд руб.) выросла выручка от экспортных поставок сельскохозяйственной продукции. Рентабельность бизнеса осталась практически на уровне прошлого года и составила 30% (–0,7%) — показатель скорректированной прибыли до выплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) увеличился на 74% (+7,2 млрд руб.) — до 17,0 млрд руб.

Выручка сельскохозяйственного сегмента «Русагро», млрд руб.



Прибыль сельскохозяйственного сегмента «Русагро», млрд руб.



56,9 +78% МЛРД РУБ.

Выручка сельскохозяйственного сегмента «Русагро»

17,0 +74% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA сельскохозяйственного сегмента «Русагро»

30 –0,7 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA «Русагро»

Масложировой бизнес и НМЖК



«Русагро» укрепляет позиции в России в качестве лидера по производству подсолнечного масла

№ 1

Позиция «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России

Обзор российского рынка масложировой продукции и мыла в 2023 году

12,3 % +2 п. п.



Доля «Русагро» в производстве сырого подсолнечного масла в России в сезоне 2022/2023 (включая долю НМЖК 5%)

30 % +6 п. п.



Доля «Русагро» в производстве промышленных жиров в России (включая долю НМЖК 5%)

64,8 % +6 п. п.



Доля «Русагро» в производстве потребительского маргарина в России (включая долю НМЖК 18%)

6,6 +12% МЛН ТОНН

Производство сырого подсолнечного масла в России в сезоне 2022/2023

1,5 +18% МЛН ТОНН

Производство промышленных жиров в России

128 +7% ТЫС. ТОНН

Производство кускового мыла в России

3,6 +30% МЛН ТОНН

Экспорт сырого подсолнечного масла из России в сезоне 2022/2023

0,7 +14% МЛН ТОНН

Экспорт потребительской масложировой продукции из России

16,4 %

Доля НМЖК в производстве кускового туалетного мыла в России

1,9 +2% МЛН ТОНН

Производство фасованного растительного масла в России

65,7 –16% ТЫС. РУБ. / Т

Средняя цена сырого подсолнечного масла в России

0,9 –30% ТЫС. ДОЛЛ. США / Т

Средняя цена пальмового масла в мире

Производство

Сырое растительное масло

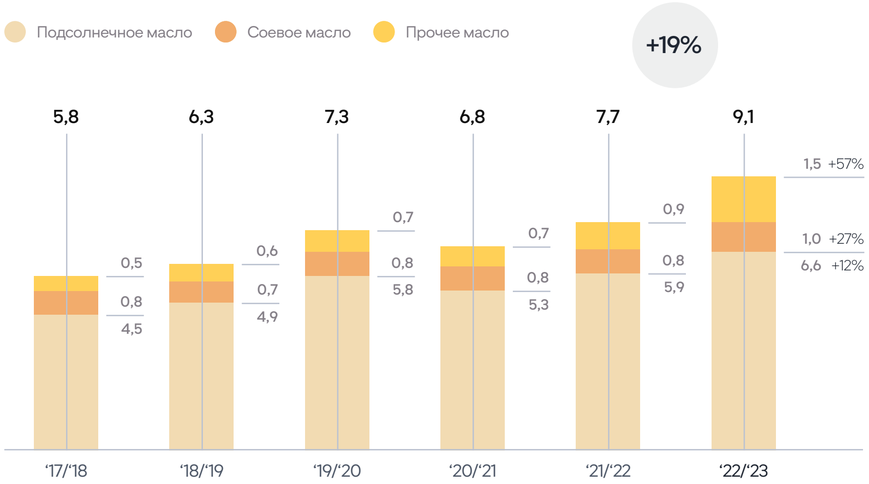
В сезоне 2022/2023 производство растительного масла возросло на 19% и достигло 9,1 млн тонн. Драйвером роста стало подсолнечное масло, выпуск которого увеличился на 12%, до 6,6 млн тонн, в результате более высокого урожая подсолнечника в 2022 году (+5% к 2021 году). За календарный 2023 год Россия произвела 6,9 млн тонн подсолнечного масла, что на 13% выше уровня предыдущего года.

6,9 +13% млн тонн

Производство сырого подсолнечного масла в России за календарный год

Производство сырого растительного масла в России[1], млн тонн

Источники: АПК-Информ, Росстат



1 Включая фракции подсолнечного масла.

Промышленные жиры

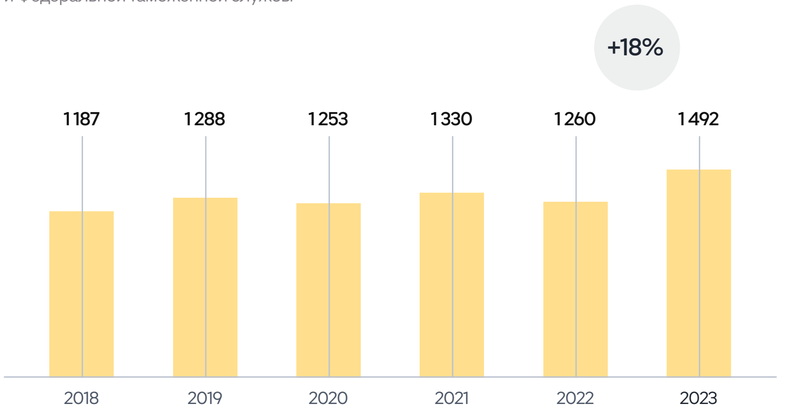
Производство промышленных жиров в России в 2023 году выросло на 18% — до 1 492 тыс. тонн. В результате восстановления производства готовой продукции (кондитерских изделий, глазурей, фастфуда и др.) российские производители промышленных жиров нарастили выпуск продукции. В результате в стране выросло производство практически всех категорий промышленных жиров (за исключением твердых универсальных маргаринов и универсальных жиров специального назначения, –24 тыс. тонн и –34 тыс. тонн соответственно). Значительнее всех вырос выпуск кондитерских жиров специального назначения (+133%), аналогов какао-масла (+128%) и фритюрных жиров (+112%). Рост производства аналогов какао-масла связан с уходом иностранных производителей из РФ и наращиванием российского производства данных продуктов.

1,5 +18% млн тонн

Производство промышленных жиров в России

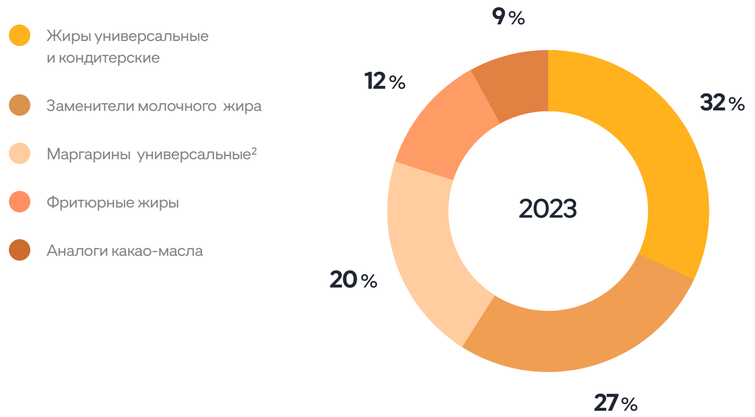
Производство промышленных жиров в России, тыс. тонн

Источник: экспертная оценка на основании данных Масложирового союза и Федеральной таможенной службы



Структура производства промышленных жиров в России

Источник: экспертная оценка на основании данных Масложирового союза и Федеральной таможенной службы



2 В том числе для слоеного теста и специальные.

Производство

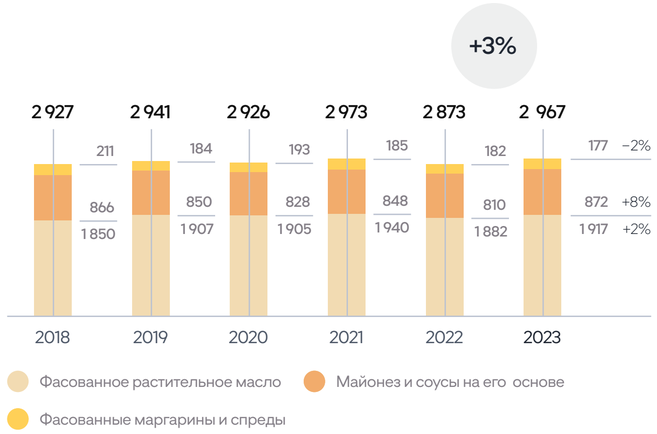
Потребительская продукция

В 2023 году производство всех основных категорий потребительской масложировой продукции в России, кроме фасованного маргарина, продемонстрировало положительную динамику. Уменьшение объемов производства фасованных маргаринов на 16% обусловлено падением потребительского спроса на маргарин в РФ и переключением потребителя на смежные категории. Выпуск фасованного растительного масла вырос на 36 тыс. тонн (+2%) и составил 1 917 тыс. тонн. Причиной послужил рост объемов экспорта при минимальном снижении емкости розничного рынка подсолнечного масла в России. Производство майонезов и соусов на его основе выросло на 62 тыс. тонн (+8%) — до 872 тыс. тонн, поскольку происходит замещение импортных поставок продукции данного типа. Также рост (+9 тыс. тонн, или 8%) произошел в спредах.

Тем временем производство молочной потребительской продукции показало рост в разрезе всех основных категорий, кроме категории «Маргарины и спреды» (–2%). Значительнее всего выросла категория «Сухое цельное и обезжиренное молоко». Выпуск этой продукции увеличился на 7% (+15 тыс. тонн) и составил рекордные 224 тыс. тонн. Рост производства сухого и обезжиренного молока вызван повышением объемов господдержки всего молочного сектора (+9% к 2022 году). Самая крупная категория сыров и сырных продуктов продемонстрировала рост выпуска на 1% (+14 тыс. тонн), который составил рекордные 1 155 тыс. тонн. При этом сильнее всего росли сыры твердые (+22 тыс. тонн, или 13%) и полутвердые (на 34 тыс. тонн, или 11%). Положительный тренд объясняется ростом реальных располагаемых доходов населения и стабилизацией цен на всю молочную продукцию, в том числе на сыр и сырные продукты.

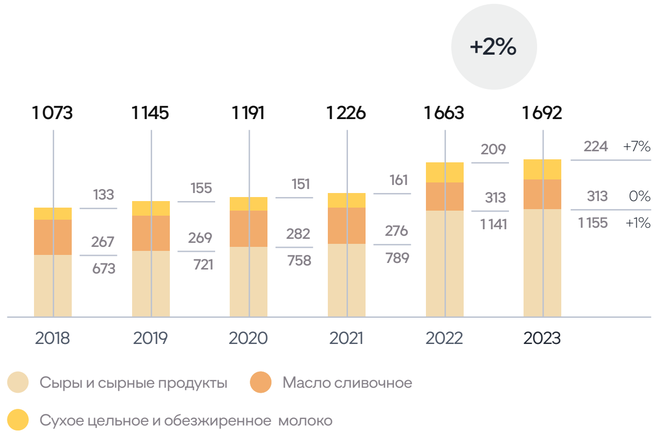
Производство потребительской масложировой продукции в России, тыс. тонн

Источник: оценка «Русагро» на основании данных Росстата, Федеральной службы государственной статистики, BusinesStat



Производство потребительской молочной продукции в России, тыс. тонн

Источник: АЦ MilkNews по данным ФСГС, Союзмолоко



Структура производства сыров и сырных продуктов в России

Источник: АЦ MilkNews по данным ФСГС, Союзмолоко



1,9 +2% МЛН ТОНН

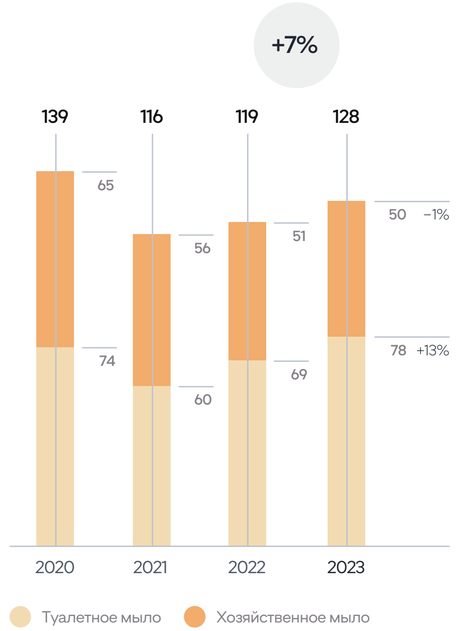
Производство фасованного растительного масла в России

Мыло

В 2023 году объем производства кускового мыла в России увеличился на 7% и составил 128 тыс. тонн. Из них 61% (или 78 тыс. тонн) пришелся на кусковое туалетное мыло. Производство туалетного мыла выросло на 13% в основном за счет появления мелких производителей. В то время как производство хозяйственного мыла продолжило сокращаться четвертый год подряд за счет перехода потребителей в сторону современных средств ухода за одеждой и домом и составило 50 тыс. тонн.

Производство мыла в России, тыс. тонн

Источник: Росстат



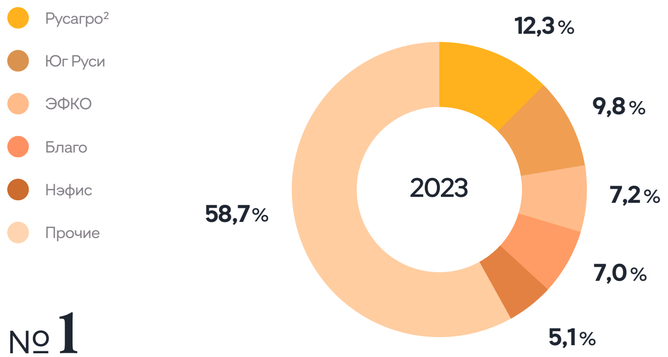
Основные игроки

Сырое растительное масло

В сезоне 2022/2023 около 37% производства сырого подсолнечного масла в России пришлось на пять крупнейших игроков. По оценкам Масложирового союза и Компании, с долей 12,3% лидером списка крупнейших производителей является «Русагро» (здесь и далее с учетом консолидации результатов НМЖК в 2023 году). Объем выпуска «Русагро» совместно с НМЖК составил 813 тыс. тонн (+32%). «Юг Руси» занимает вторую строчку с долей 9,8%. Третье место заняла компания «ЭФКО» — ее доля оценочно составила 7,2%

Крупнейшие производители подсолнечного масла в России в сезоне 2022/2023

Источник: оценка Масложирового союза России и «Русагро»[1]



№ 1

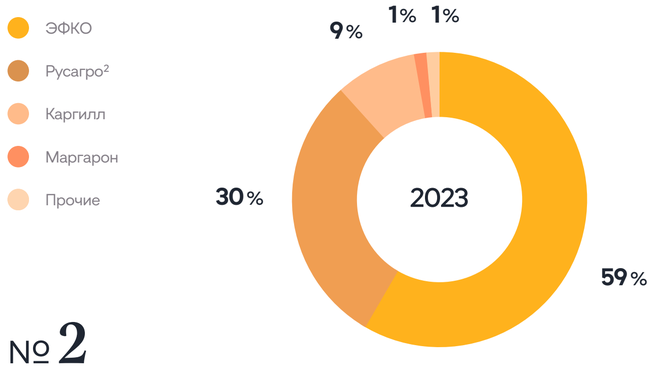
Место «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России в сезоне 2022/2023

Промышленные жиры

Три крупнейших игрока на рынке промышленных жиров в России в 2023 году заняли 98%. Лидером рынка является компания «ЭФКО» — в 2023 году компания оценочно заняла 59% (–1,0 п. п.) рынка российских промышленных жиров. «Русагро» совместно с НМЖК сохранила второе место, увеличив свою долю до 30% (+6%). Третье место традиционно заняла компания «Каргилл» — доля компании сохранилась на уровне 9,5%.

Крупнейшие игроки на рынке промышленных жиров в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка на основании данных Федеральной таможенной службы



№ 2

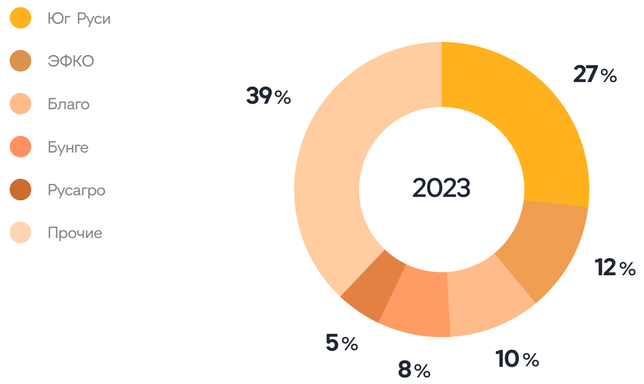
Место «Русагро» среди производителей промышленных жиров в России

Фасованное растительное масло

Больше половины выпуска фасованного растительного масла в России (61%) приходится на пять игроков. Крупнейшим из них является компания «Юг Руси». Поскольку данный производитель не входит в Масложировой союз России, «Русагро» экспертно оценила объемы выпуска этой компании на уровне 509 тыс. тонн, а долю в российском производстве — в 27% (–1,2 п. п.). «Русагро» может претендовать на пятое место в рейтинге с долей 5% (–0,2 п. п.).

Крупнейшие производители фасованного растительного масла в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка[3]



1 Данные по фактическому объему производства подсолнечного масла «Русагро», НМЖК, «Благо» — оценка Масложирового союза; данные по «ЭФКО» — оценка Масложирового союза и экспертная оценка «Русагро»; «Юг Руси» — экспертная оценка «Русагро».

2 С учетом НМЖК.

3 Данные по фактическому объему производства фасованного масла «Русагро», «Благо», «ЭФКО», «Бунге» — оценка Масложирового союза; данные по «Югу Руси» и прочим игрокам — экспертная оценка «Русагро».

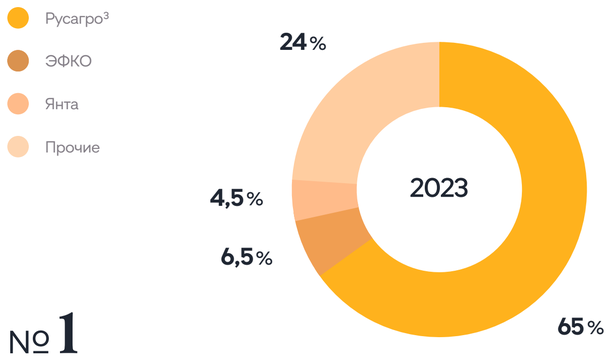
Основные игроки

Потребительский маргарин

Лидером среди российских производителей потребительского маргарина уже много лет является «Русагро». Второе место исторически занимал НМЖК. В 2023 году после закрытия сделки по приобретению 50% акций и контроля над НМЖК совместная доля рынка объединенного бизнеса двух компаний в выпуске данной категории продукции оценивается в 65% (+6 п. п.), или 44 тыс. тонн. Второе место с большим отрывом от лидера с долей 6,5% (+2,9 п. п.) занимает компания «ЭФКО», которая произвела около 4 тыс. тонн продукции. На третьем месте расположилась компания «Янта», которая смогла произвести 3 тыс. тонн потребительского маргарина, с долей рынка 4,5% (+0,4 п. п.). Ключевым трендом в сегменте было сокращение дистрибуции в ключевых торговых сетях и рост категории СТМ[1].

Крупнейшие производители потребительского маргарина в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка[2]



№ 1

Место «Русагро» среди производителей потребительского маргарина в России

[1] Собственная торговая марка.

[2] Данные по фактическому объему производства маргарина «Русагро», «ЭФКО», НМЖК, «Янта» — оценка Масложирового союза; данные по прочим игрокам — экспертная оценка «Русагро».

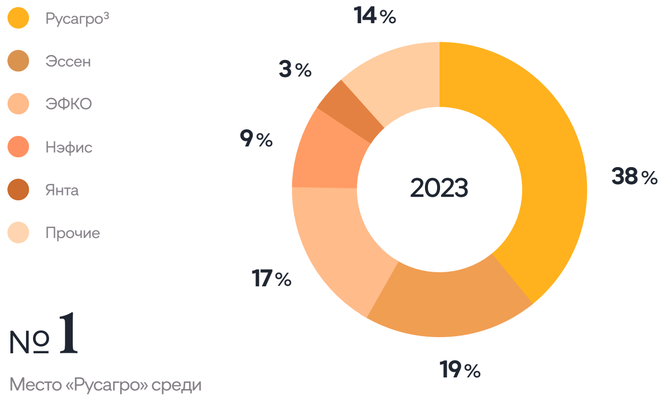
[3] С учетом НМЖК.

Майонез

На пятерых крупнейших производителей приходится 86% выпуска майонеза в России. В 2023 году после закрытия сделки по приобретению «Русагро» контроля над НМЖК на первое место вышел объединенный бизнес компаний по производству майонеза, суммарная доля рынка «Русагро» и НМЖК составила 38%. Объем производства составил 298 тыс. тонн. «Русагро» стала лидером в данном сегменте. На втором месте с долей 19% оказалась компания «Эссен», которая оценочно выпустила 153 тыс. тонн.

Крупнейшие производители майонеза в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка[4]



№ 1

Место «Русагро» среди производителей майонеза в России

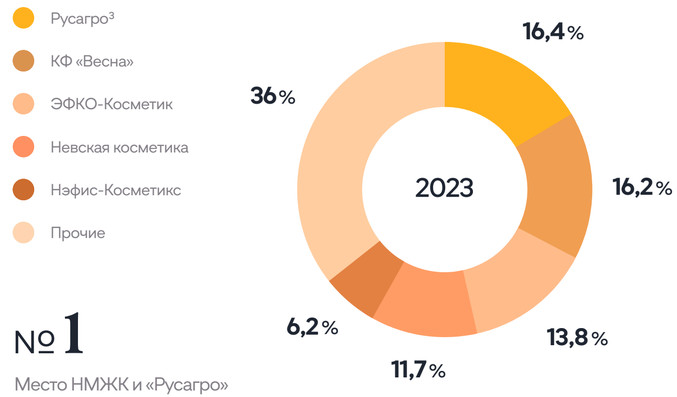
[4] Данные по фактическому объему производства майонеза «Русагро», «Эссен», «ЭФКО», НМЖК — оценка Масложирового союза; данные по «Нэфис» и прочим игрокам — экспертная оценка «Русагро».

Мыло

В топ-5 в 2023 году вошли крупнейшие производители, производящие 64% объема кускового туалетного мыла в России. В лидеры по производству вновь вышла НМЖК совместно с «Русагро» — в 2023 году группа компаний оценочно заняла 16,4% (–0,3 п. п.) рынка мыла в России. На второе место по сравнению с прошлым годом спустилась парфюмерно-косметическая компания «Весна», снизив свою долю до 16,2% (–2,7 п. п.). Третье место заняла компания «ЭФКО-Косметик» — при этом ее доля выросла за прошедший год (+1,8%) до уровня 13,8%. На четвертом месте расположилась компания «Невская косметика» с долей 11,7% (–4,6 п. п.). На пятом — «Нэфис-Косметикс», ее доля снизилась с 8,8 до 6,2%. (–2,6 п. п.). Среди производителей хозяйственного кускового мыла НМЖК и «Русагро» совместно заняли вторую строчку, с долей рынка 21,3%. На первом месте компания «ЭФКО», увеличившая свою долю до 31,8% (+4,8 п. п.).

Крупнейшие производители мыла в России

Источник: Масложировой союз России и оценка «Русагро»



№ 1

Место НМЖК и «Русагро» среди производителей туалетного кускового мыла в России

Экспорт и импорт

Сырое растительное масло

Благодаря росту производства растительного масла в России в сезоне 2022/2023 на экспорт было направлено 5,7 млн тонн сырого растительного масла наливом — на 39% выше, чем в предыдущем сезоне. В новом сезоне прогнозируется дальнейшее увеличение экспортируемых объемов растительного масла до 6,7 млн тонн, включая 3,7 млн тонн подсолнечного масла, в связи с ожиданиями роста на фоне более высокого урожая масличных культур по итогам уборки в начале 2024 года.

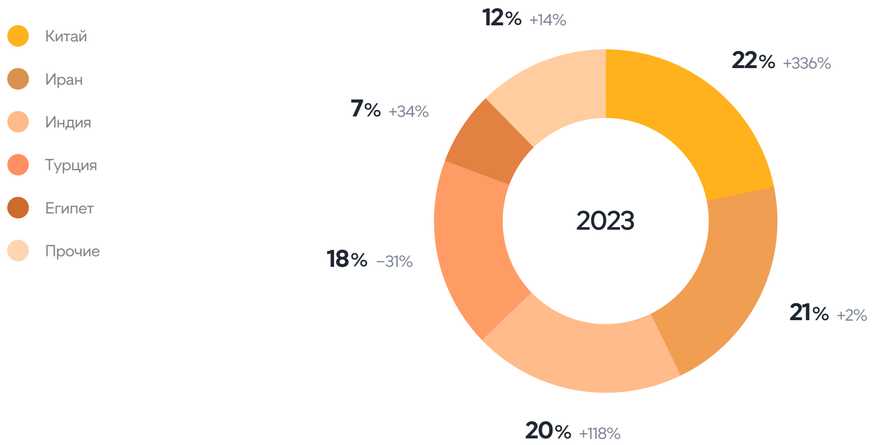
Основными покупателями российского сырого подсолнечного масла последние несколько лет являются Турция, Иран, Китай и Индия. В сезоне 2022/2023 на Китай пришлось 22% (+15 п. п.) всего экспортируемого из страны объема, на Иран — 21% (–6 п. п.).

В связи со значительным увеличением на рынке Турции более дешевого подсолнечного масла из Украины доля поставок в этом направлении снизилась на 16 п. п., при этом доля от экспорта составила 18%. Заметно увеличились доля продаж в Индию — она выросла на 8 п. п. и составила 20% от общего объема. Доля продаж в Египет за год сохранилась на уровне 7%.

Импорт сырого растительного масла в сезоне 2022/2023 незначительно сократился до 1,0 млн тонн (–6%) в результате сокращения объемов ввоза прочего масла с 0,2 до 0,1 млн тонн (–37%). Импорт пальмового масла в Россию остается стабильным в последние несколько лет, на уровне примерно 0,8–1 млн тонн.

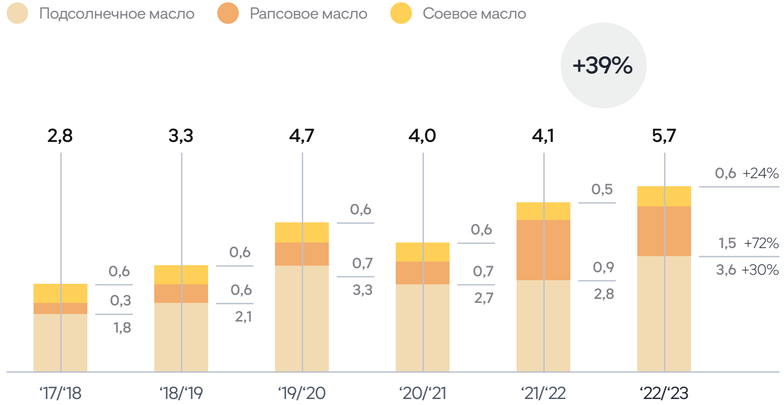
Структура экспорта сырого подсолнечного масла по направлениям в сезоне 2022/2023

Источник: Федеральная таможенная служба России



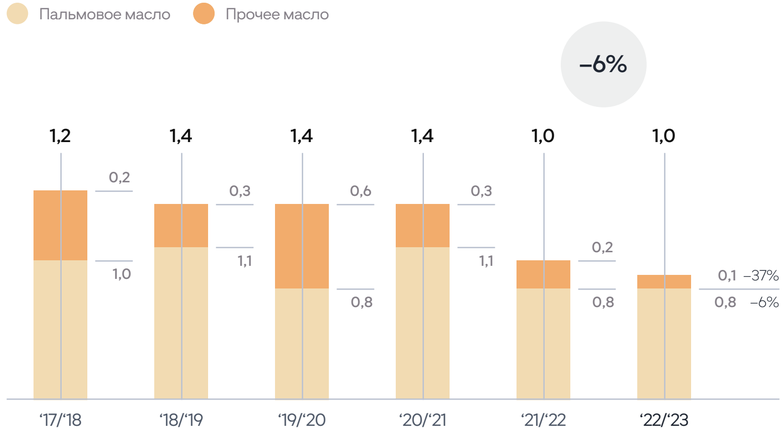
Экспорт сырого растительного масла, млн тонн

Источник: Федеральная служба государственной статистики



Импорт сырого растительного масла, млн тонн

Источник: Федеральная служба государственной статистики



3,6 +30% млн тонн

Экспорт сырого подсолнечного масла из России в сезоне 2022/2023

54 +8 п. п. %

Доля экспорта сырого подсолнечного масла из России от производства в сезоне 2022/2023

0,8 млн тонн

Импорт пальмового масла в Россию в сезоне 2022/2023

Экспорт и импорт

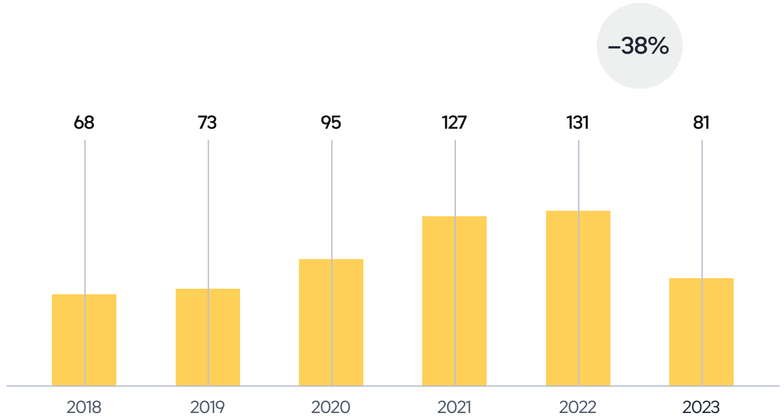
Промышленные жиры

В 2023 году Россия экспортировала 81 тыс. тонн промышленных жиров, что на 38% (–50 тыс. тонн) меньше уровня 2022 года. Динамика была обусловлена снижением на 68% поставок универсальных жиров до 21 тыс. тонн, которые по итогам года заняли только 26% всего экспортируемого объема. В том числе общее снижение объема экспорта обусловлено снижением поставок промышленных жиров в Узбекистан до 30 тыс. тонн. Узбекистан имеет самую значительную долю в 37% в объеме экспорта промышленных жиров из РФ, в основном это универсальные жиры, но с октября в этой стране введена пошлина в 7% на ввоз пальмового масла, что стало причиной снижения. При этом основную долю в объеме экспорта заняли заменители молочных жиров (ЗМЖ), которых было экспортировано 26 тыс. тонн, что на 7% больше, чем годом ранее.

Импорт промышленных жиров вырос на 75% и составил 113 тыс. тонн, включая 80 тыс. тонн (+159%) универсальных жиров и 30 тыс. тонн (+4%) аналогов какао-масла. Около половины объема (49%) было ввезено из Индонезии (56 тыс. тонн, +158%), еще 19% и 10% из Малайзии (22 тыс. тонн) и Латвии (11 тыс. тонн) соответственно.

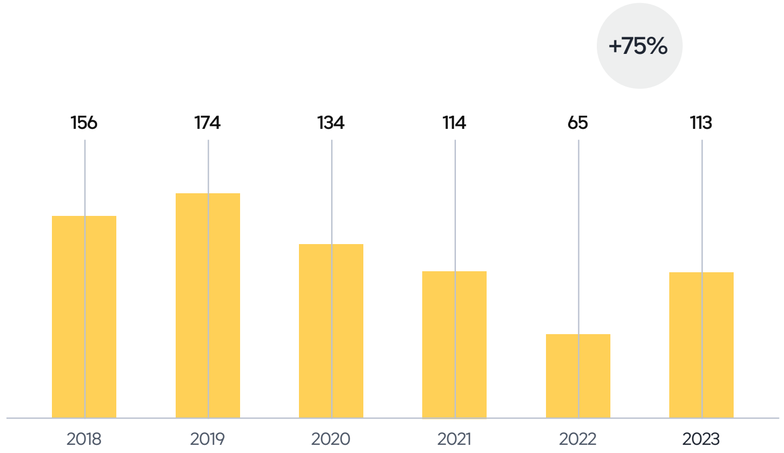
Экспорт промышленных жиров в России, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба



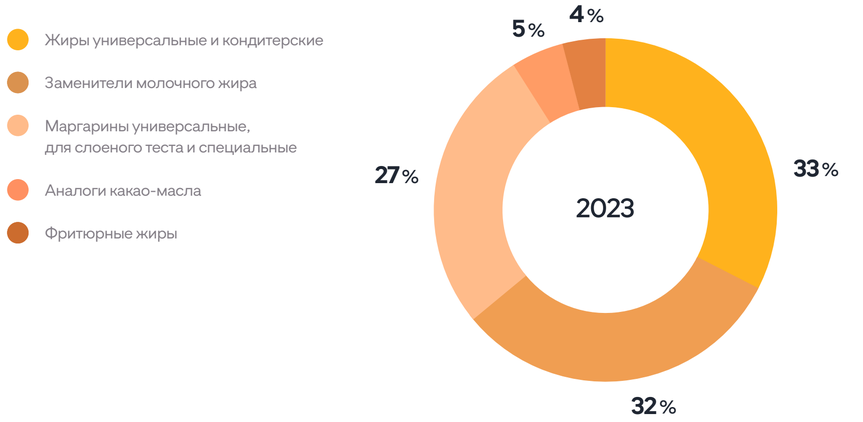
Импорт промышленных жиров в России, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба



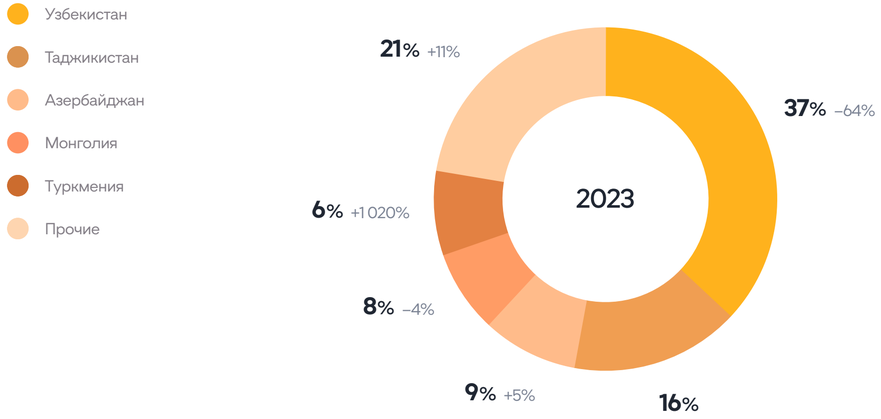
Структура экспорта промышленных жиров

Источник: Федеральная таможенная служба



Структура экспорта промышленных жиров по направлениям

Источник: Федеральная таможенная служба России



Экспорт и импорт

Потребительская масложировая продукция

В 2023 году Россия нарастила экспорт основных категорий потребительской масложировой продукции — он вырос на 14% (+84 тыс. тонн по сравнению с 2022 годом).

Значительнее всего, на 19%, или на 82 тыс. тонн, выросли объемы поставок бутилированного растительного масла — до 505 тыс. тонн. Основные покупатели — Узбекистан (31%) и Афганистан (14%). Фасованные маргарины и спреды в соответствии с трендом на снижение потребления маргаринов продемонстрировали падение категории на 14%, или на 12 тыс. тонн. Объем экспорта в категории составил 72 тыс. тонн.

Тем временем поставки майонезов и соусов на его основе показали 14%-ный рост (до 109 тыс. тонн) в результате увеличения продаж в Казахстан, Беларусь, Азербайджан, Грузию и Таджикистан, вызванного миграцией населения, смещения фокуса российских производителей с европейских стран. Также рост показателя произошел благодаря Казахстану, это связано с увеличением потребления майонеза на душу населения и из-за притока населения.

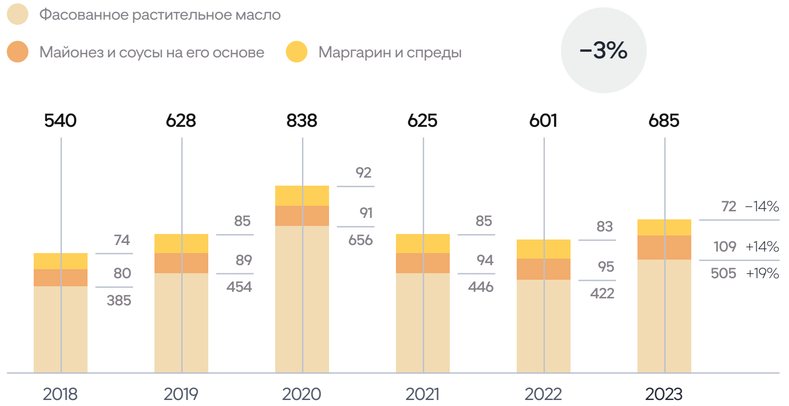
Крупнейшим импортером основных категорий потребительской масложировой продукции в мире традиционно является Узбекистан — главный покупатель фасованного растительного масла. В 2023 году страна закупила в России 159 тыс. тонн (+32%), или 31% от общего объема российского экспорта данной продукции.

Казахстан занимает второе место, являясь основным покупателем майонеза и соусов на его основе, 27 тыс. тонн (25% от экспорта данной категории), а также маргаринов и спредов — 21 тыс. тонн (30% от экспорта данной категории).

Россия импортирует небольшое количество потребительской масложировой продукции — в основном это оливковое масло, поставляемое из Испании и Италии. В 2023 году объем импорта растительных масел составил 16 тыс. тонн (–11%), включая 12 тыс. тонн суммарно из этих двух стран. Импорт майонеза и соусов на его основе составил 3 тыс. тонн (–10%), маргаринов — 3 тыс. тонн (–59%). Снижение поставок в основном обусловлено логистическими трудностями и импортозамещением на локальных производителей.

Экспорт потребительской масложировой продукции, тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

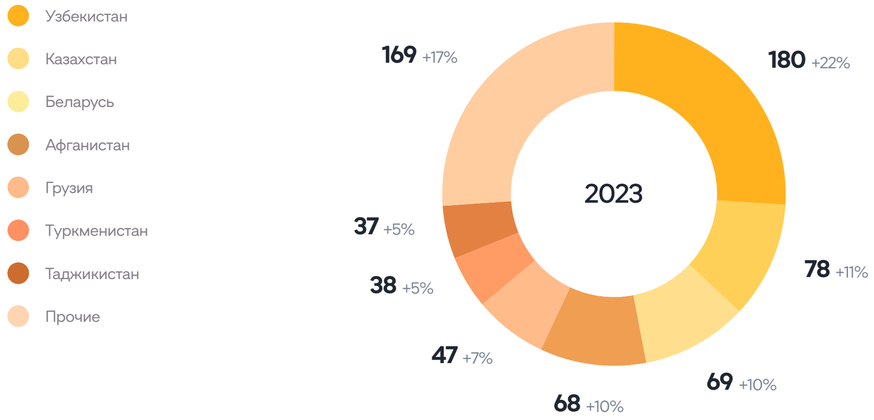


505 +19% ТЫС. ТОНН

Экспорт бутилированного масла из России

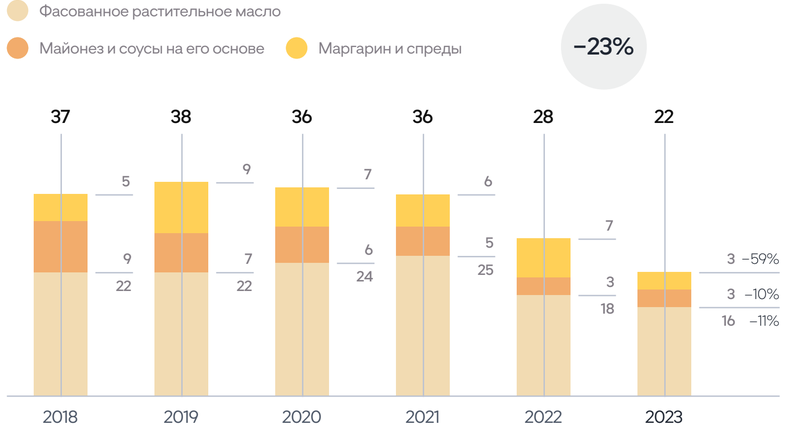
Структура экспорта потребительской масложировой продукции, тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat



Импорт потребительской масложировой продукции, тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat



Экспорт и импорт

Мыло

На экспорт, в том числе благодаря росту производства мыла в России в 2023 году, было направлено 32 тыс. тонн кускового мыла. Из них на туалетное мыло пришлось 52%, или 16,5 тыс. тонн. Хозяйственного мыла было экспортировано 15,1 тыс. тонн.

Основными покупателями российского кускового мыла являются Казахстан, Таджикистан, Беларусь. В прошедшем 2023 году на Казахстан пришлось 36% всего экспортируемого из страны туалетного и 28% от объема экспорта хозяйственного мыла. Таджикистан импортировал 38% от всего объема хозяйственного мыла. Беларусь — 23% от объема туалетного мыла.

Импорт кускового мыла в 2023 году составил 25 тыс. тонн. Из них туалетного — 21,5 тыс. тонн (68%). Хозяйственного — 3,9 тыс. тонн (12%).

32 ТЫС. ТОННЭкспорт кускового мыла из России

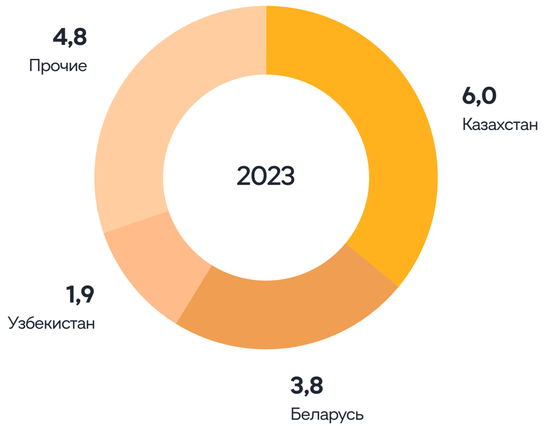
52 %Доля экспорта кускового туалетного мыла из России

Структура экспорта кускового мыла по направлениям, тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба России, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

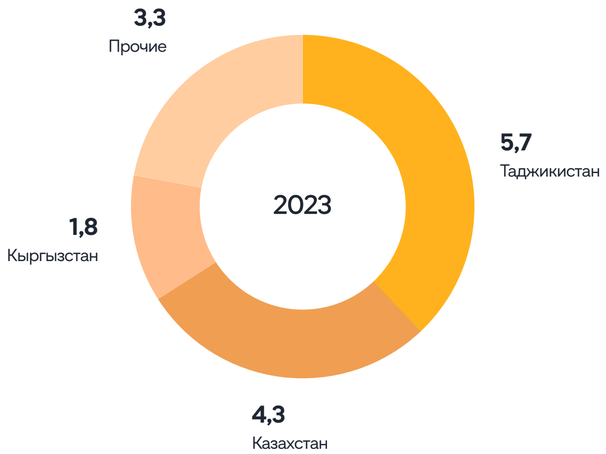
ТУАЛЕТНОЕ МЫЛО

16,5 ТЫС. ТОННОбщий объем экспорта туалетного мыла



ХОЗЯЙСТВЕННОЕ МЫЛО

15,1 ТЫС. ТОННОбщий объем экспорта хозяйственного мыла

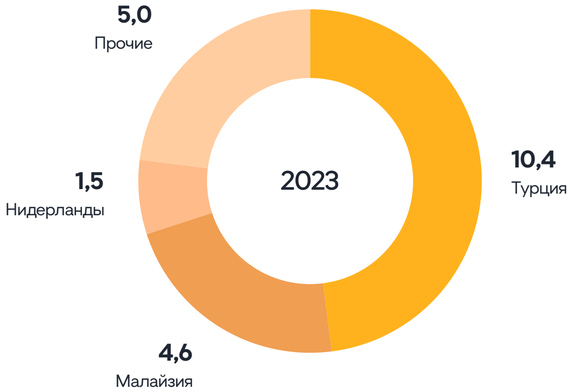


Структура импорта кускового мыла по направлениям, тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба РФ, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

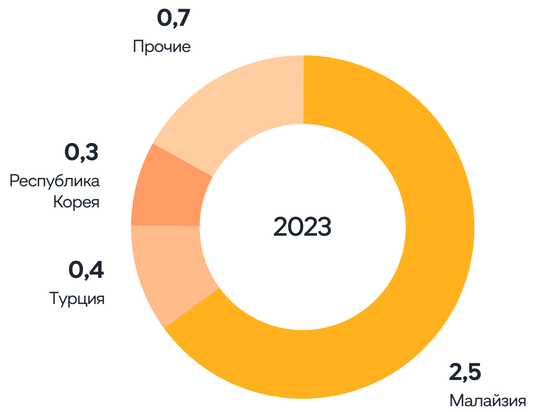
ТУАЛЕТНОЕ МЫЛО

21,5 ТЫС. ТОННОбщий объем импорта туалетного мыла



ХОЗЯЙСТВЕННОЕ МЫЛО

3,9 ТЫС. ТОННОбщий объем импорта хозяйственного мыла



Цены

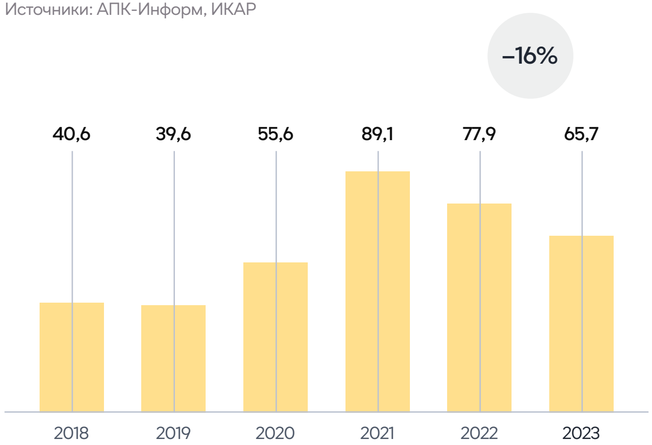
Сырое подсолнечное масло

В 2023 году среднегодовая цена на сырое подсолнечное масло в России сократилась по сравнению со средним значением за 2022 год на 16% и составила 65,7 тыс. руб. / т без НДС. Изменение рыночных цен в течение года было обусловлено изменениями мировых цен и динамикой курса валюты.

Тем временем средняя цена на пальмовое масло в мире продемонстрировала снижение с прошлого года на 30% (до 896 долл. США / т). В течение года цена колебалась в пределах 100–150 долл. США, но к декабрю снизилась до 820 долл. США / т.

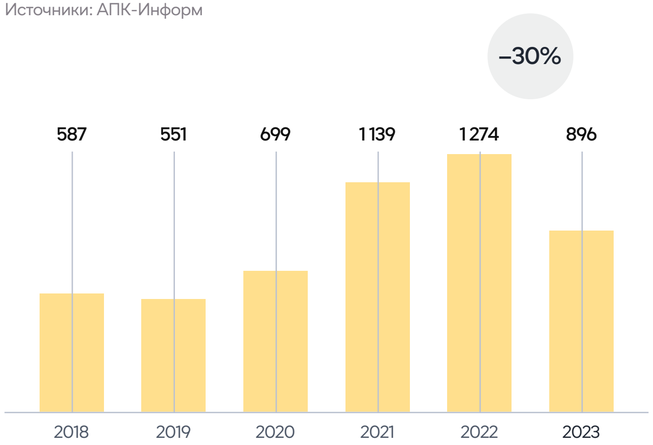
Среднерыночные цены на сырое подсолнечное масло в России, тыс. руб. / т (без НДС)

Источники: АПК-Информ, ИКАР



Среднерыночные цены на сырое пальмовое масло в мире, долл. США / т

Источники: АПК-Информ



896 –30% ДОЛЛ. США / Т

Средняя цена на пальмовое масло в мире



Цены

Потребительская масложировая продукция

В 2023 году цены производителей на основные категории потребительской масложировой продукции демонстрировали разнонаправленное движение.

Так, рыночные цены на фасованное подсолнечное масло снизились на 4% — до 88 руб./кг без НДС (после максимальной цены (за последние годы) в 2022 году — 92 руб./кг без НДС), на майонез — на 3% до 114 руб./кг без НДС. Цены на растительное масло снижались вслед за динамикой цен на сырое масло. Незначительное снижение цен на майонез связано с промодавлением со стороны производителей.

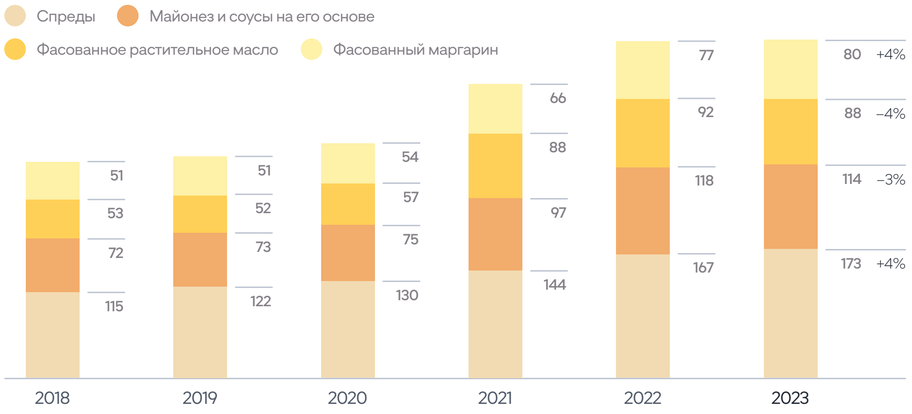
Цена на маргарины и спреды выросла на 4% и составила 80 руб./кг и 173 руб./кг без НДС соответственно.

Рост произошел за счет роста курса доллара и, как следствие, роста цен на пальмовое масло для отечественных производителей. Кроме того, на увеличение себестоимости также повлиял рост цен на логистические услуги.

Рыночные цены реализации сыров и сырных продуктов, а также сливочного масла тоже показали положительную динамику— они изменились на +6%, +1% и +6% соответственно. Несмотря на снижение стоимости сырого молока (–7% — до 31,8 руб./кг без НДС), поддержку цене оказали возросший потребительский спрос и активизация экспортных поставок молокоемких категорий продукции (питьевое молоко, кисломолочные продукты).

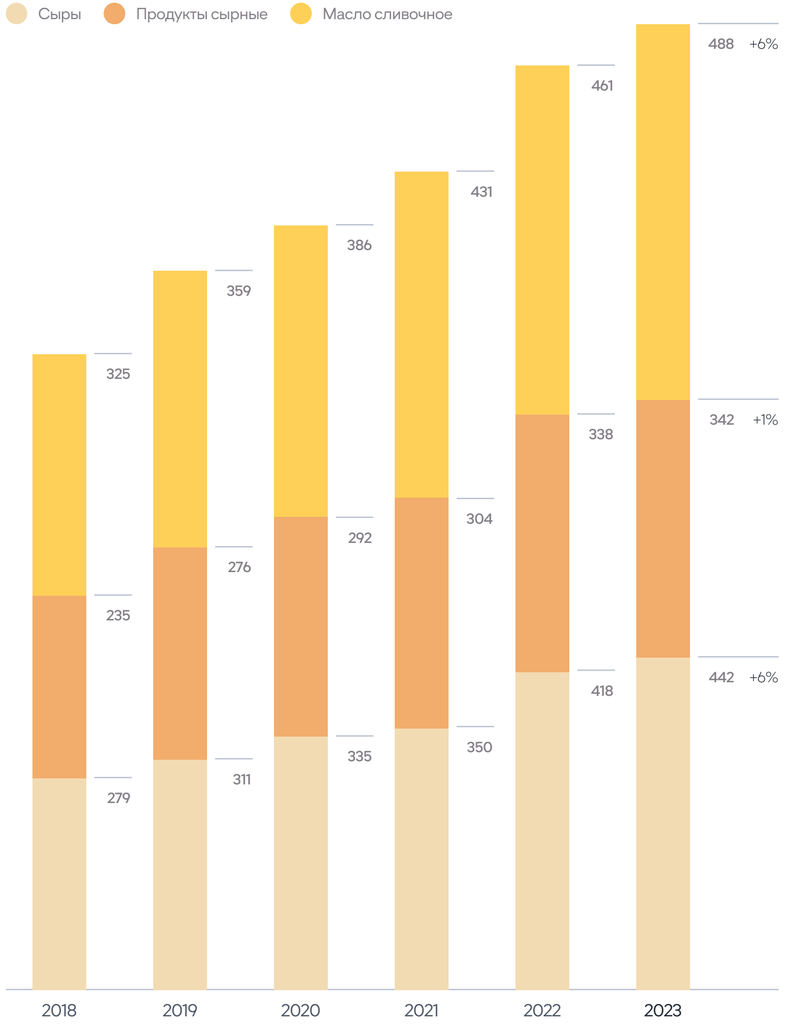
Средние цены на потребительскую масложировую продукцию, руб./кг (без НДС)

Источник: BusinesStat



Средние цены на потребительскую молочную продукцию в России, руб./кг (без НДС)

Источник: АЦ MilkNews по данным ФСГС, Союзмолоко

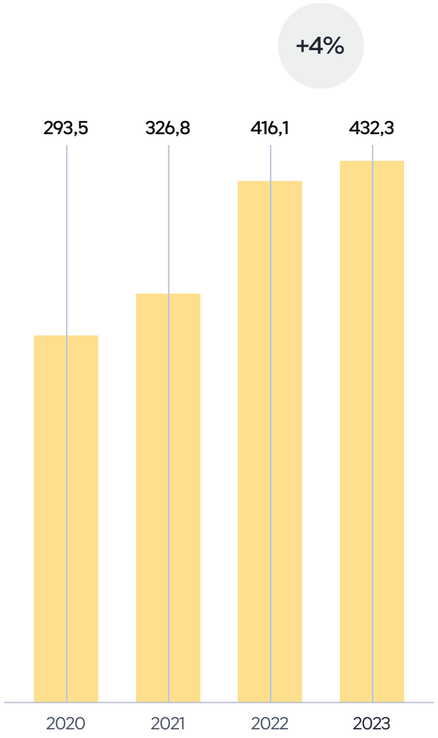


Кусковое мыло

В 2023 году среднегодовая цена на кусковое туалетное мыло выросла на 4% и составила 432,3 руб. за кг без НДС. Причина роста в увеличении переменных затрат, который привел к повышению розничных цен в магазинах.

Средние цены на кусковое туалетное мыло в России, руб./кг без НДС

Источник: AC Nielsen (Retail Audit)



Результаты масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК в 2023 году

139,9 +5% МЛРД РУБ.

Выручка объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК

18,7 +17% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA объединенного масложирового сегмента и НМЖК

13 +1 п. п. %

Рентабельность сегмента по скорректированной EBITDA

563 –12% ТЫС. ТОНН

Производство сырого растительного масла «Русагро»

325 тыс. тонн

Производство сырого растительного масла НМЖК

314 –15% ТЫС. ТОНН

Продажа сырого растительного масла «Русагро»

223 тыс. тонн

Продажа сырого растительного масла НМЖК

316 +6% ТЫС. ТОНН

Продажа промышленных жиров «Русагро»

60 тыс. тонн

Продажа промышленных жиров и ППАВ НМЖК

292 –3% ТЫС. ТОНН

Продажа потребительской масложировой продукции «Русагро»

169 тыс. тонн

Продажа потребительской масложировой продукции НМЖК

Обзор объединенного бизнеса

Саратовская область



- Калининск
- Пугачев
- Самойловка
- Степное
- Ртищево
- Петровск
- Салтыковка
- Комсомольский
- Аркадак
- Хвалынск
- Балашов
- Балашовская хлебная база
- Екатериновский элеватор

- Аткарский маслоэкстракционный завод
- Балаковский маслоэкстракционный завод
- Саратовский масложировой комбинат

Самарская область



- Алексеевка
- Похвистнево
- Большеглушицкое хлебоприемное предприятие
- Борский элеватор
- Пестравское хлебоприемное предприятие

- Безенчукский маслоэкстракционный завод
- Кошкинский маслосыродельный завод
- Самарский жиркомбинат

Свердловская область



- Екатеринбургский масложировой комбинат

Приморский край



- «Приморская соя» (маслоэкстракционный и масложировой завод)

Ульяновская область



- Заволжский молочный комбинат

Нижегородская область



- Нижегородский масложировой комбинат

Оренбургская область



- Бугуруслан
- Тоцкое
- Сорочинский элеватор

- Сорочинский маслоэкстракционный завод

Волгоградская область



- Урюпинский элеватор

- Урюпинский маслоэкстракционный завод

Республика Башкортостан



- Ермолаевский хлеб

Элеваторы

Заводы и комбинаты

Активы масложирового бизнес-направления

Активы НМЖК

Обзор объединенного бизнеса

Маслоэкстракция

Совокупная мощность «Русагро» по переработке подсолнечника в 2023 году увеличилась на 13% и составила 5,2 тыс. тонн семечек в сутки. В 2023 году проведена модернизация Балаковского МЭЗ (маслоэкстракционного завода), и в ноябре 2023 года завод вышел на производительность 2 400 т/сутки, что на 33% больше, чем годом ранее до модернизации. В год объем переработки семечки составляет 1 609 тыс. тонн. В зависимости от уровня масличности сырья и производительности завода это позволяет произвести до 700 тыс. тонн сырого масла и 610 тыс. тонн шрота.

По итогам сделки по приобретению контроля над НМЖК к мощностям «Русагро» дополнительно добавилась мощность по переработке подсолнечника в объеме 757 тыс. тонн в год. Общая мощность МЭЗов группы составила 2 366 тыс. тонн в год.

Помимо этого, «Русагро» владеет заводом по переработке сои на Дальнем Востоке максимальной мощностью 179 тыс. тонн сои в год, что дает до 18 тыс. тонн масла и 75 тыс. тонн соевого шрота в год.

Производственные мощности по переработке масличных культур в масло и шрот

4 ЗАВОДА
Масложировое бизнес-направление

2 ЗАВОДА
Нижегородский масложировой комбинат

Производство масложировой продукции

В 2023 году совокупная мощность «Русагро» по производству промышленных жиров составила около 418 тыс. тонн в год (+2% к мощности 2022 года благодаря сокращению технологических простоев и увеличению производительности линий), потребительской продукции — 645 тыс. тонн в год, включая около 300 тыс. тонн бутилированного масла, 285 тыс. тонн майонеза и соусов на его основе и 65 тыс. тонн потребительского маргарина и спредов.

НМЖК пополнил производственную базу группы дополнительными мощностями по производству промышленных жиров в объеме 70 тыс. тонн, а также потребительской продукции 266 тыс. тонн, включающей производство майонезов и соусов на его основе (195 тыс. тонн), потребительского маргарина и спредов (38 тыс. тонн), туалетного и хозяйственного мыла (33 тыс. тонн).

Масложировое бизнес-направление

2 ЗАВОДА
По производству промышленных жиров и потребительской масложировой продукции

2 ЗАВОДА
По производству молочной продукции

Нижегородский масложировой комбинат

2 ЗАВОДА
По производству промышленных жиров и потребительской масложировой продукции

Хранение и подработка

Масложировое бизнес-направление «Русагро» владеет пятью элеваторами мощностью хранения около 190 тыс. тонн подсолнечника. Компания также пользуется услугами десяти сторонних элеваторов мощностью хранения 230 тыс. тонн подсолнечника на правах аренды. На элеваторах также могут храниться зерновые культуры.

В активе у НМЖК находится 8 элеваторов мощностью единовременного хранения 475 тыс. тонн. Общая мощность хранения под управлением группы составляет 895 тыс. тонн зерна.

895 ТЫС. ТОНН
Общая мощность хранения подсолнечника под управлением Группы

Производство молочной продукции

Проектная мощность «Русагро» по переработке молока на маслосыродельном заводе составляет 270 тонн молока в сутки. Совокупная мощность по выпуску сухих индустриальных смесей — 17 тыс. тонн. Молоко закупается у фермерских хозяйств Ульяновской и Самарской областей, а также в Татарстане. Производственный ассортимент включает сыры и сырные продукты, сливочное масло и спреды, сливки и сухие смеси. Завод специализируется на выпуске сыров и сырных продуктов сычужного типа, а масло и сливки являются побочными продуктами его производства, как и сухие смеси, которые производятся на основе подсырной сыворотки.

270 ТОНН МОЛОКА В СУТКИ
Проектная мощность «Русагро» по переработке молока на маслосыродельном заводе

Обзор объединенного бизнеса

Бренды

Продуктовый портфель масложирового бизнеса «Русагро» и НМЖК представлен в следующих сегментах: соусы, жидкие масла, твердые жиры, мыло и молочная продукция. Ключевыми являются: бренды соусов «Я люблю готовить», «Мечта хозяйки», «Провансаль ЕЖК», «Ряба», «Астория», «Сдобри»; бренды маргарина «Щедрое лето», «Чудесница», «Хозяюшка». При этом «Я люблю готовить» является зонтичным брендом, объединяющим три локальных марки майонезов («Московский провансаль», «Саратовский провансаль» и «Новосибирский провансаль»). Под брендом «Астория» производятся соусы, кетчуп, паста. Кроме того, НМЖК производит детское мыло «Мой малыш».

К прочим брендам относятся: масла «Россиянка», BENEFITTO, «Маслава» и «Лето красно»; маргарины «Саратовский», «Сливочник»; спреды «Жар Печка», «Бутербродное утро», «Кремлевское» и «Альпийский луг»; майонезы «Оливьез», «Нежный»; молочная продукция «Милье», «Сырная культура»; топленая смесь «Хозяюшка Топленая»; кокосовое масло Delicato. Инновационные продукты: растительные напитки Hungry Panda. Мыло: «Рецепты чистоты», Monpari, «Душистое облако», «Оригинальное».

Благодаря объединению бизнеса с компанией НМЖК бренды маргарина объединенного бизнеса занимают порядка 65% рынка потребительского маргарина в России, а бренды майонеза вышли на первое место с долей рынка 38%. В центральной части России наибольшую узнаваемость имеет «Московский провансаль», на Урале — «Провансаль ЕЖК» и маргарин «Щедрое лето». Майонезы «Ряба» и «Сдобри» производства НМЖК удерживают сильные позиции на домашних рынках: Северо-Западном и в Поволжье. Маргарин «Хозяюшка» на первом месте в Северо-Западном регионе. Спред «Кремлевское» — самый популярный в Центральном регионе. «Щедрое лето» также является брендом №1 в экспорте из Российской Федерации и занимает лидирующие позиции на рынках Узбекистана, Таджикистана и Туркмении. «Мечта хозяйки» — лидер рынка в Молдове и Азербайджане, «Оливьез» — в Узбекистане. Для рынка Китая также создан специальный бренд «Лето красно».

Бренды МЖБН

Я люблю готовить
Саратовский Сливочный
Жар Печка
Московский Провансаль
Россиянка
Милье
Саратовский Провансаль
BENEFITTO
Бутербродное утро
Новосибирский Провансаль
红色夏日 Leto Krasno
Сырная культура
Мечта хозяйки
Маслава
Solpro
ЕЖК Провансаль
Оливьез
Столичная горчица
Щедрое Лето
Чудесница
Hungry Panda

Бренды НМЖК

Ряба
Кремлевское
Хозяюшка
Delicato
Astoria
Нежный
Сливочник
Рецепты чистоты
Сдобри
Мой малыш
Альпийский луг
Оригинальное
Monpari
Душистое облако

Обзор объединенного бизнеса

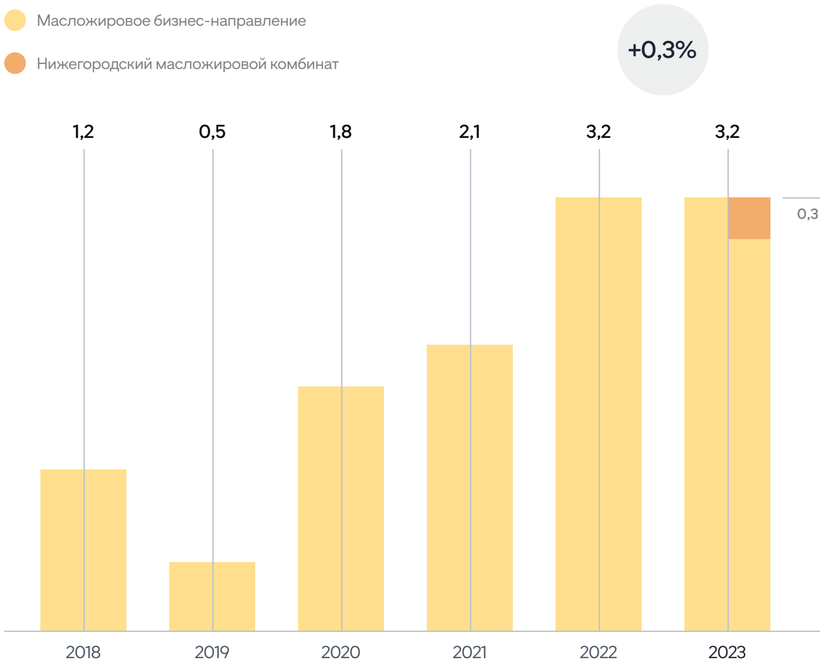
Инвестиции

В 2023 году «Русагро» инвестировала 3,2 млрд руб. в развитие и поддержание масложирового сегмента — на уровне предыдущего года. Общий объем инвестиций в масложировой бизнес, совместно с НМЖК, составил 3,5 млрд руб. Основная часть инвестиций была направлена на модернизацию Балаковского маслоэкстракционного завода, а также в восстановление производственной площадки в Ульяновске.

3,5 МЛРД РУБ

«Русагро» инвестировала в развитие и поддержание масложирового сегмента (с учетом НМЖК)

Инвестиции «Русагро» в масложировой сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты масложирового сегмента

Модернизация МЭЗ Балаково с увеличением мощности переработки до 2 400 т/сутки

Цель

Увеличение максимальной производительности предприятия до 2 400 т/сутки

Стоимость (без НДС)

1,4 МЛРД РУБ.

Срок реализации

Сентябрь 2023 года

Где

Саратовская область

Увеличение мощностей по сушке на предприятии Аткарска

Цель

Бесперебойное обеспечение производства сырьем в необходимом количестве. Заполнение элевatора в период минимальных закупочных цен (60 дн.)

Стоимость (без НДС)

0,2 МЛРД РУБ.

Срок реализации

Декабрь 2023 года

Где

Саратовская область

Приобретение и монтаж CIP-станции на участок соусов

Цель

Рост объема производства в цехе соусов за счет снижения времени мойки оборудования

Стоимость (без НДС)

0,3 МЛРД РУБ.

Объем инвестиций в 2023 году (без НДС)

0,1 млрд руб.

Срок реализации

1 квартал 2024 года

Где

НМЖК, Нижний Новгород

Технологическая линия по производству соусов в формате упаковки Bulk для FoodService

Цель

Увеличение мощностей по производству соусов в формате Bulk

Стоимость (без НДС)

0,3 МЛРД РУБ.

Объем инвестиций в 2023 году (без НДС)

0,2 млрд руб.

Срок реализации

Ноябрь 2023 года

Где

НМЖК, Нижний Новгород

Технологии и инновации

В 2022 году масложировое бизнес-направление «Русагро» утвердило обновленную стратегию цифровой трансформации на 2023–2029 годы.

Фундаментальной основой обновленной стратегии является то, что информационные технологии способствуют устойчивости и повышению маржинальности Компании. Вся деятельность ИТ-команды нацелена на оптимизацию затрат и улучшение производительности бизнес-процессов с использованием передовых систем автоматизации и цифровых решений. Главным фокусом в 2023 году были:

1) формирование централизованной и стабильной ИТ-архитектуры с возможностью агрессивного масштабирования;
2) цифровизация сквозных бизнес-процессов, начиная с закупки сырьевой базы (подсолнечника) и до реализации готовой масложировой продукции, включая все циклы как основного производства (переработка, выпуск), так и вспомогательных процессов (логистика, хранение, ценообразование, клиентский сервис, ремонты).

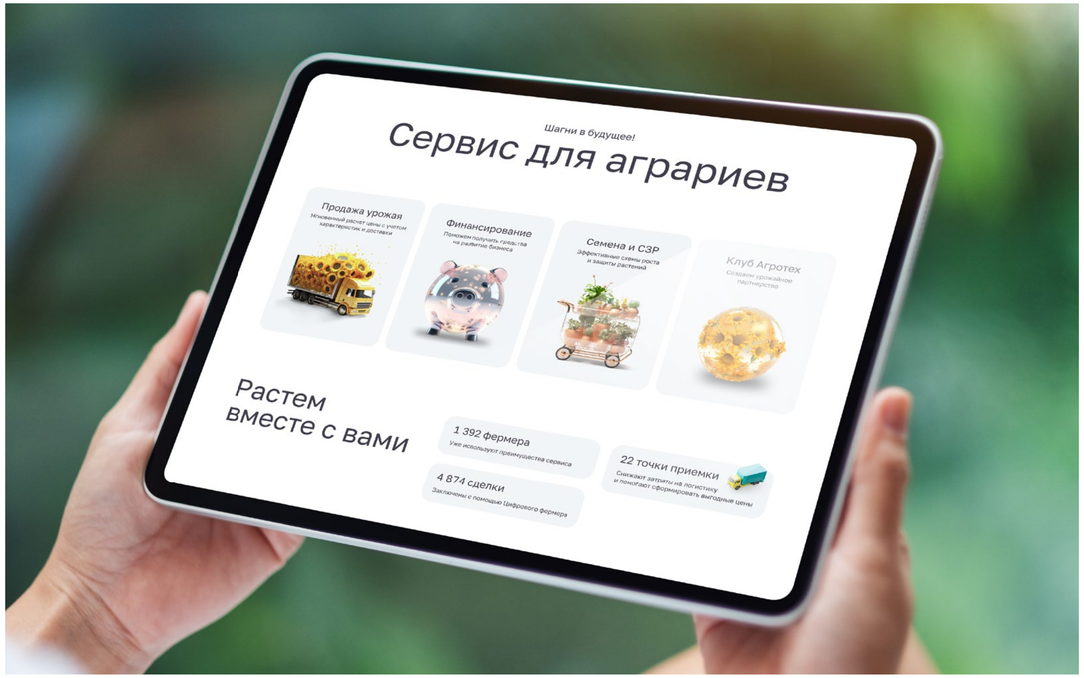
Этап бизнес-цепочки	Название технологии и решения	Цели	Период реализации
1 Стратегическое планирование	Стратегический алгоритм. Виртуальная модель жировой промышленности России, которая содержит: районы, муниципалитеты выращивания масличных, маршруты транспортировки, объекты хранения и переработки масличных культур, центры производства, маршруты перемещения и объемы потребления жировой продукции (масло, майонезы, соусы, молочная)	Повышение эффективности процессов управления производства, продажами, логистики, закупки за счет моделирования поведения всех участников рынка и оптимизации собственной деятельности	2022–2024 годы
2 Интегрированное бизнес-планирование	Система прогнозирования спроса (Demand) на продукцию в разрезе SKU и регионов, на основе глубокой аналитики по историческим данным. За счет повышения точности прогноза появляется возможность максимизации OEE	Снижение списаний неликвидов. Снижение упущенной выгоды от продаж. Рост оборачиваемости на складах ГП	2022–2024 годы
3 Закупка сырья и агротехнологии	Цифровая экосистема «Цифровой фермер»: платформа, позволяющая управлять долгосрочной лояльностью фермеров от закупки сырья и доступа к финансированию до комплексного агросопровождения	Обеспечение максимальной загрузки мощностей, оптимизация стоимости и сроков транспортировки сырья и мест его хранения/переработки, увеличение урожайности сырья в период массовой уборки	2022–2024 годы
4 Производство масложировой продукции	Система оптимизационного планирования производства и доставки масложировой продукции	Повышение объемов выпуска продукции и снижение производственных/логистических затрат	2023–2024 годы
5 Хранение и логистика продукции	Единый комплекс систем управления бизнес-процессами складской работы предприятия (WMS), управления двором (YMS) и управления перевозками (TMS)	Увеличение скорости и точности складских операций, снижение транспортных затрат	2020–2024 годы
6 Ценообразование	Цифровой продукт, позволяющий на основе BigData прогнозировать и управлять ценообразованием и промоактивностями	Увеличение выручки и объемов продаж, а также продуктовой маржинальности	2022–2024 годы

Технологии и инновации

«Цифровой фермер» — уникальная цифровая экосистема ведения бизнеса и взаимодействия с фермерами

В 2021 году «Русагро» успешно запустила флагманский проект — приложение «Цифровой фермер». Это единое архитектурное решение, объединяющее разные ИТ-решения в одно приложение для автоматизации работы с фермерами. На конец 2023 года в информационной системе было более 3 тыс. сельскохозяйственных товаропроизводителей во всех регионах присутствия масложирового бизнеса. 90% всей закупки осуществляется именно на платформе «Цифровой фермер».

По мнению пользователей, такой дополнительный способ взаимодействия позволяет сэкономить время и упростить процедуру реализации сельскохозяйственной продукции. С помощью предлагаемого цифрового сервиса у поставщиков есть возможность воспользоваться заказом транспорта, осуществлять куплю-продажу с цифровой подписью, обмениваться информацией о поставках и профессиональными рекомендациями, получать актуальную аналитику. Важным сервисом является «Агросопровождение» — он позволяет фермерам получить профессиональную поддержку в период подготовки к посевной и за счет этого повысить урожайность подсолнечника.



Продуктовые инновации масложирового бизнес-направления

В 2023 году R&D МЖБН разработало и запустило на Ульяновской площадке растительные напитки — «Овсяное», «Кокосовое», «Миндальное» — под торговой маркой Hungry Panda.

Для создания инновационных продуктов с улучшенными потребительскими свойствами в 2023 году в линейке GrandPro разработан и запущен в производство специализированный «Маргарин для кремов GrandPro ECLER» с массовой долей жира 72,5%. В линейке специализированных кондитерских жиров разработан и запущен в производство «Заменитель масла-какао POP-типа». В сегменте HoReCa разработан майонез для рынка ОАЭ с массовой долей жира 67% и 78%.



Продуктовые инновации Нижегородского масложирового комбината

В категории FMCG разработаны: линейка десертных соусов для ритейла; соусы со вкусом сыра «Пармезан» и грибов «Трюфель», «Провансаль Конопляный». В категории B2B разработаны: жир общего назначения с заданным соотношением короткоцепочечных жирных кислот, близких к молочному жиру; премиум-масло кокосовое для жарки попкорна.



Операционные результаты

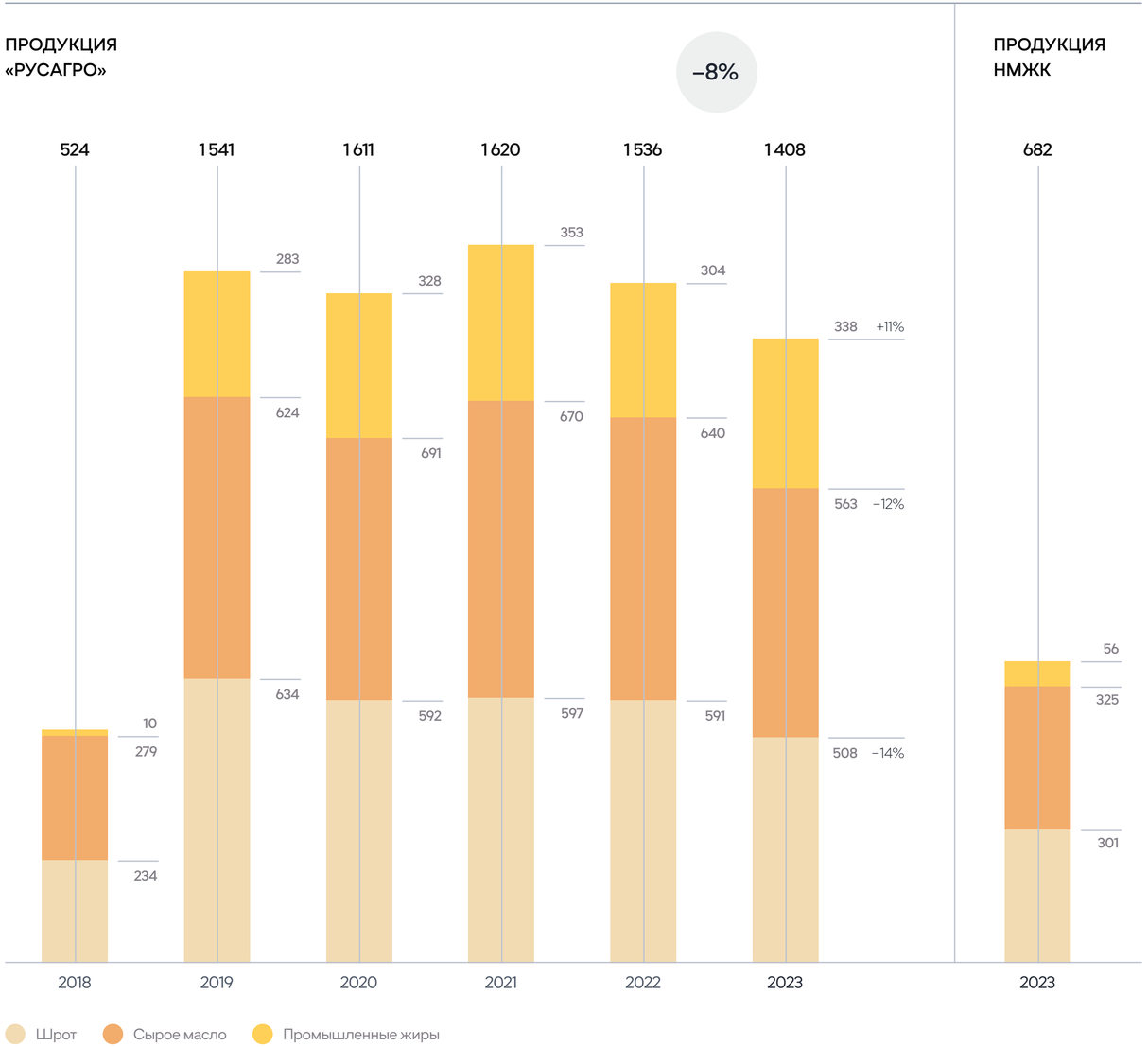
Производство

В 2023 году производство сырого растительного масла «Русагро» сократилось на 12% (–78 тыс. тонн) и составило 563 тыс. тонн. НМЖК произвел в прошедшем году 325 тыс. тонн сырого растительного масла. Объем переработанной «Русагро» подсолнечной семечки уменьшился и составил 1,2 млн тонн (–16%). Причина снижения производства — недостаток свободных емкостей в начале 2023 года из-за ледовой обстановки в Астрахани, а также остановка на модернизацию МЭЗ Балаково.

В дополнение к подсолнечному маслу было переработано 72 тыс. тонн (+36%) сои и произведено 11 тыс. тонн (+27%) соевого масла. Производство шрота сократилось только на 14% — объем выпуска составил 508 тыс. тонн.

«Русагро» выпускает все основные виды промышленных жиров, кроме аналогов какао-масла. Больше всего в производственном ассортименте универсальных маргаринов и жиров, которые являются наиболее востребованными продуктами на внутреннем рынке. В 2023 году Компания смогла нарастить объем производства промышленных жиров на 11% — до 338 тыс. тонн. При этом была увеличена эффективность работы оборудования — сокращены технологические простои при прогреве линии и увеличена ее производительность. НМЖК за период произвела 56 тыс. тонн промышленных жиров.

Производство промышленной масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



563 тыс. тонн (–12%)

Производство сырого растительного масла «Русагро»

325 тыс. тонн

Производство сырого растительного масла НМЖК

338 тыс. тонн (+11%)

Производство промышленных жиров «Русагро»

56 тыс. тонн

Производство промышленных жиров НМЖК

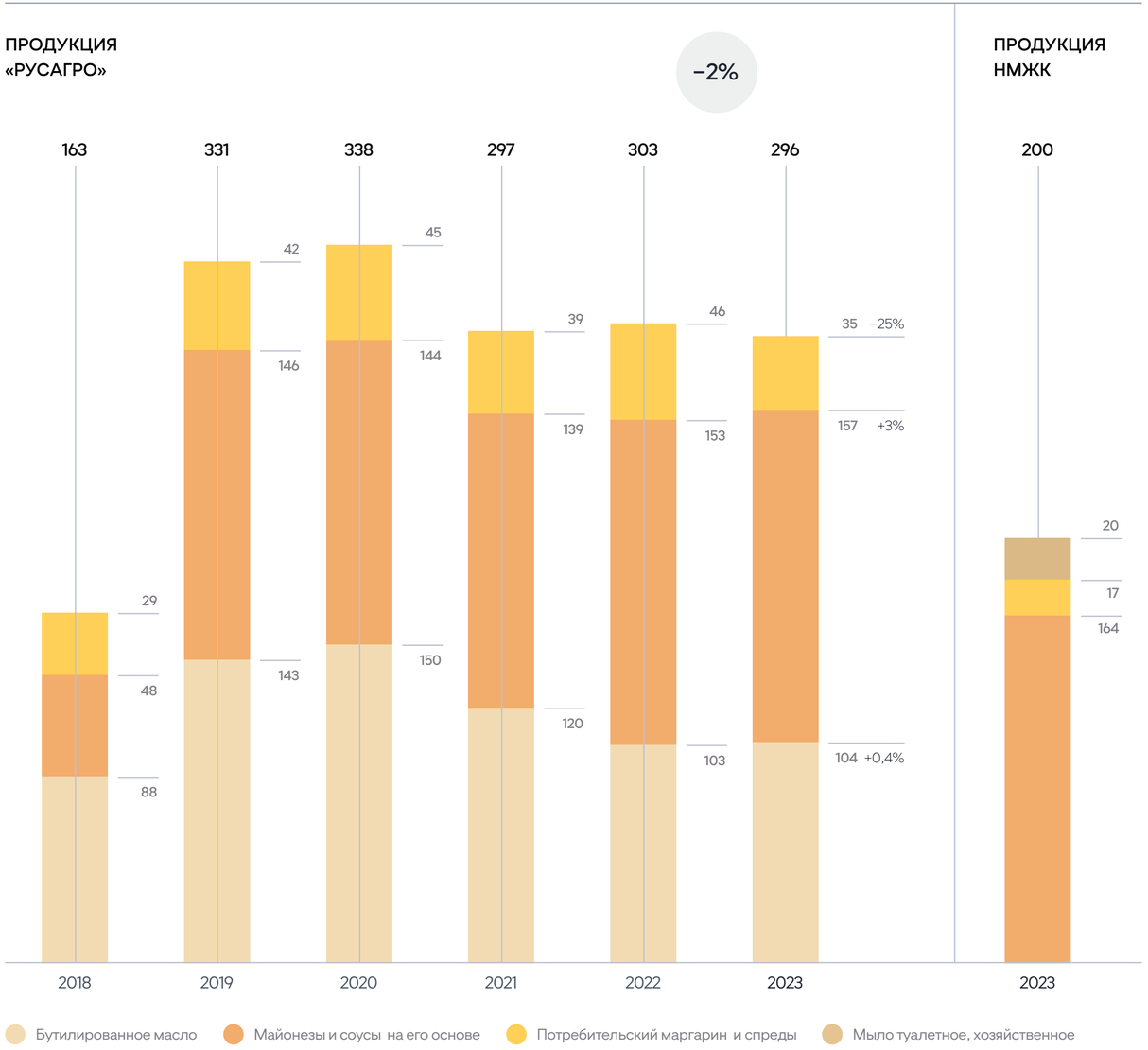
Операционные результаты

Производство

Следуя трендам по снижению потребительского спроса на маргарин, влияющего на спрос на готовую продукцию на внутреннем и мировом рынках, выпуск масложировой потребительской продукции «Русагро» в 2023 году снизился на 2% — до 296 тыс. тонн (–7 тыс. тонн). Производство бутилированного масла практически не изменилось с прошлого года, сохранившись на уровне 104 тыс. тонн (+0,4%). При этом производство майонеза и соусов на его основе выросло на 3% (+5 тыс. тонн) — до 157 тыс. тонн. Росту производства майонезов, в том числе, способствовал запуск линии по выпуску соусов в ведре. А вот производство маргаринов и спредов снизилось на 25% (–12 тыс. тонн), до уровня 35 тыс. тонн.

НМЖК за период произвел майонезов и соусов на его основе 164 тыс. тонн, маргаринов и спредов — 17 тыс. тонн, туалетного и хозяйственного мыла — 20 тыс. тонн. Всего масложировой потребительской продукции за 2023 год произведено 200 тыс. тонн.

Производство потребительской масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



МЖБН и НМЖК за 2023 год произвели 496 тыс. тонн потребительской масложировой продукции

296 –2% ТЫС. ТОНН

Производство «Русагро»

200 ТЫС. ТОНН

Производство НМЖК

Операционные результаты

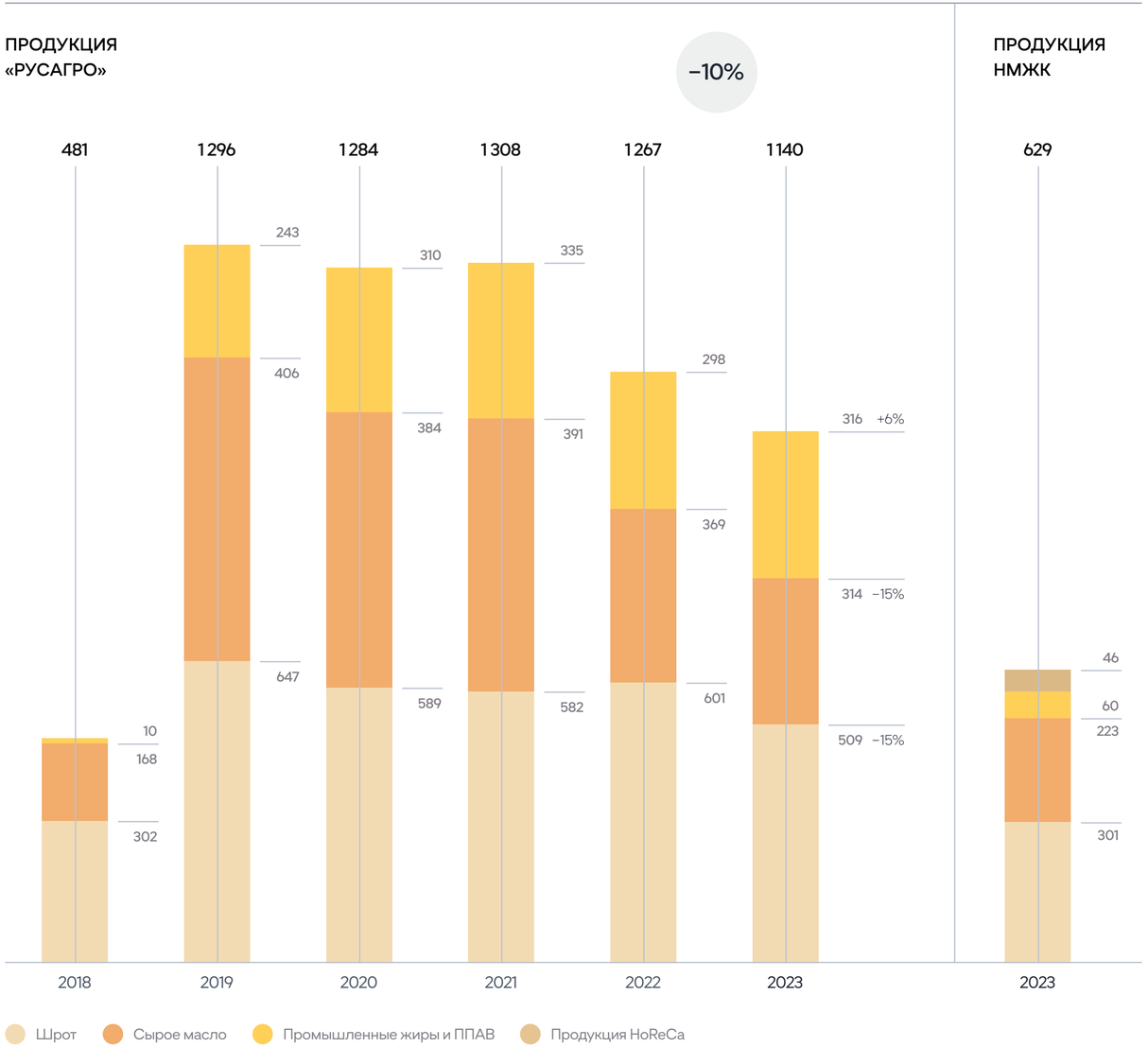
Продажи

В 2023 году объем продаж промышленной масложировой продукции «Русагро» сократился на 10% (–127 тыс. тонн) и составил 1 140 тыс. тонн. Положительной динамики удалось достичь в реализации промышленных жиров — она выросла до 316 тыс. тонн на 6% (+19 тыс. тонн) в сравнении с 2022 годом в связи с ростом объемов продаж по универсальным и кондитерским жирам, а также по универсальным маргаринам. На фоне уменьшения объемов выпуска подсолнечного масла его продажи снизились до 314 тыс. тонн (–15%, или –54 тыс. тонн), а объемы продажи шрота снизились на 15%, до 509 тыс. тонн (–92 тыс. тонн).

Объемы реализации потребительской масложировой продукции сократились на 3% (–9 тыс. тонн) и составили 292 тыс. тонн. Это произошло в результате падения продаж бутилированного масла на 3% (–4 тыс. тонн), поскольку возможный объем был ограничен производственными мощностями. Потребительские маргарины и спреды снизились на 22% (–9 тыс. тонн) — до 32 тыс. тонн. Это было частично компенсировано приростом по категории «Майонез и соусы на его основе», которая показала увеличение продаж на 3% (+4 тыс. тонн) — до 149 тыс. тонн. Рост этой категории был связан с увеличением продаж как в России, за счет развития федеральной дистрибуции майонезов «Я люблю готовить» и выхода в новые категории соусов, так и на экспорт. Прирост по экспорту составил 5% за счет отгрузок в ключевые страны — Азербайджан, Казахстан, Беларусь.

Дополнительно в категории потребительской масложировой продукции НМЖК за год смог реализовать 146 тыс. тонн продукции. В ассортименте Группы, в том числе благодаря НМЖК, появилась новая категория «Туалетное и хозяйственное мыло», а также категория «Прочая продукция», включающая макароны, кокосовое масло, топленые смеси.

Продажи промышленной масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



НМЖК за 2023 год смог реализовать 630 тыс. тонн промышленной масложировой продукции

314 –15% ТЫС. ТОНН

Продажа сырого растительного масла «Русагро»

316 +6% ТЫС. ТОНН

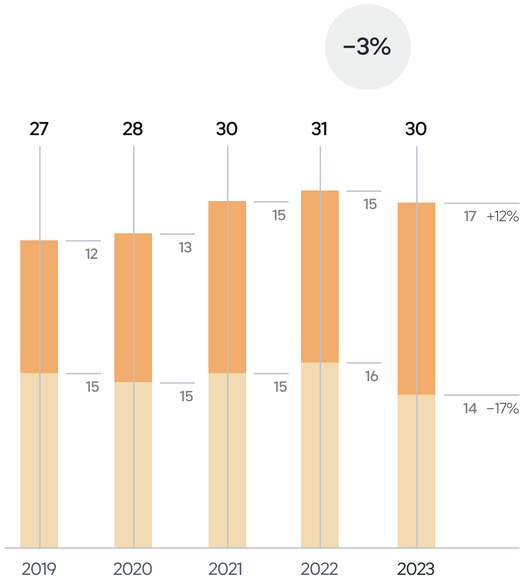
Продажа промышленных жиров «Русагро»

Операционные результаты

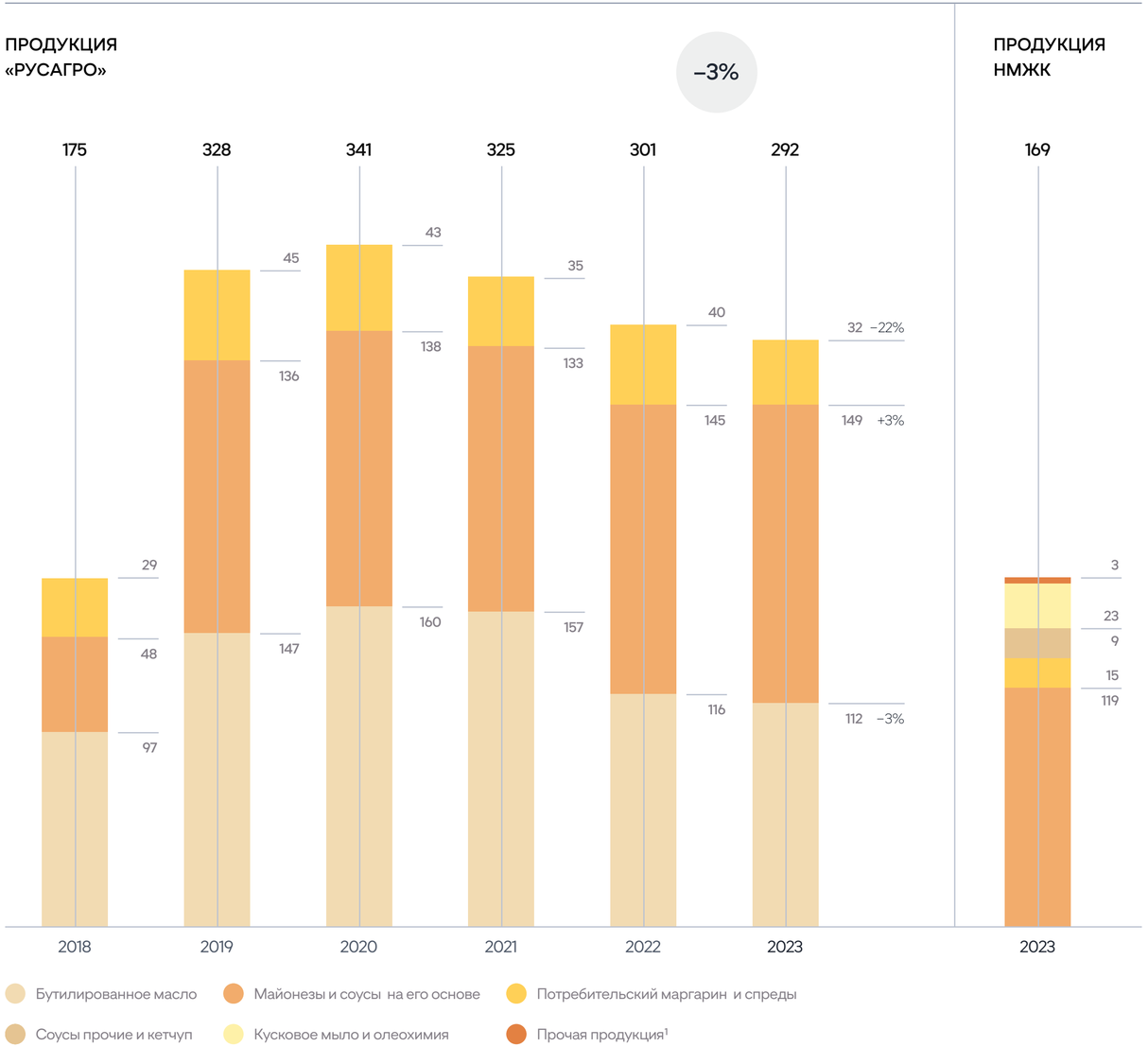
Продажи

Сбыт молочной продукции составил 30,4 тыс. тонн — на 3% ниже уровня 2022 года (–1 тыс. тонн). Продажи сухих сывороточных смесей, используемых в качестве ингредиентов для продуктов быстрого приготовления, в качестве сухих сливок для растворимого кофе, а также добавок для производства мясных и кондитерских изделий, снизились на 17% и составили 13,6 тыс. тонн. Объемы реализации потребительской молочной продукции выросли на 12% и составили 16,8 тыс. тонн, в основном за счет расширения дистрибуции сырного продукта.

Продажи молочной продукции «Русагро», тыс. тонн



Продажи потребительской масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



[1] В категорию «Прочая продукция» вошли макароны, кокосовое масло, топленые смеси.

МЖБН и НМЖК за 2023 год смогли реализовать 461 тыс. тонн потребительской масложировой продукции

292 тыс. тонн –3%

Продажи «Русагро»

169 тыс. тонн

Продажи НМЖК

Бренды

В 2023 году 19% (+1 п. п.) объема продаж масложировой продукции и 33% (+3 п. п.) выручки масложирового сегмента «Русагро» пришлись на потребительский сегмент. Масложировая продукция «Русагро» традиционно занимает лидирующие места в домашних регионах, в т. ч. за счет развития дистрибуции, через промоакции и запуск новинок. Так, согласно данным AC Nielsen, в 2023 году майонез «Провансаль ЕЖК», как и ранее, занимает первое место и имеет долю на Урале 63%, а «Я люблю готовить» занимает второе место и 23% рынка Центральной России. По итогам декабря 2023 года «Я люблю готовить» входит в топ-3 брендов России. «Щедрое лето» лидирует на рынках Средней Азии (Узбекистан, Таджикистан, Казахстан, Кыргызстан), в Азербайджане и других странах экспорта пользуются популярностью «Саратовский» и «Маслёна».

НМЖК привнес очень сильные бренды в портфель группы. Согласно данным AC Nielsen, для российского рынка в 2023 году майонез «Ряба» был на третьем месте и занимал 11,3%, маргарин «Хозяюшка» — на первом месте и 31,1%, майонезный соус «Астория» на первом месте и 34%, топленая смесь «Хозяюшка» на первом месте и 78,2%, кокосовое масло Delicato на первом месте и 77,5%. Спред «Кремлевское» на первом месте и занимает 19,8%. Бренд мыла «Рецепты чистоты» занял первое место и 12,1% рынка России.

На рынках ближнего зарубежья (Беларусь, Молдова, Латвия, Грузия) спросом пользуются соусы «Астория». На рынках Средней Азии — Таджикистан, Киргизия, Туркмения — спред «Кремлевское»; Таджикистан — маргарин «Хозяюшка».

В 2023 года «Русагро» успешно запустила ряд новинок под брендом «Я люблю готовить» — «Домашний», «Перепелиный», «Чистый», «Растительный»; различной жирности и с фасовкой в пакеты дой-пак. Была расширена линейка соусов «Мечта хозяйки» на основе майонеза с разнообразными оригинальными вкусами — медово-горчичный, гриль и чесночный; жирность — 15%, вес — 200 г, дой-пак. Также были запущены в продажу новые маргарины для экспорта в Узбекистан, Таджикистан, Казахстан и Кыргызстан: «Щедрое лето» для ширчоя, жирностью 72%; «Щедрое лето» для слоеного теста, жирностью 82%; «Чудесница» жирностью 55% и спред «Щедрое лето» (фермерский) жирностью 82%.

В рамках тренда на здоровое питание в категории майонезов у «Русагро» появляются постные, легкие майонезы, с маркерами на упаковке: «без уксуса», «без крахмала», «чистый состав» и т. д. «Русагро» были запущены продукты в линейке «Я люблю готовить» — «Чистый» и «Растительный», с чистым составом, состоящие из натуральных отборных ингредиентов, без сахара и уксуса.

У НМЖК тоже есть в портфеле продукция, поддерживающая данный тренд: кокосовое масло — без холестерина, для придерживающихся ЗОЖ и кетодиеты; майонезы «Ряба» с натуральной рецептурой, без искусственных добавок и ГМО; линейка соусов «Астория» на безжировой основе (на овощной и фруктово-ягодной); постные майонезные соусы — без животных жиров; линейка спредов «Кремлевское» и смесей топленых «Хозяюшка» — аналоги сливочного и топленого масел, без холестерина.



Позиция и доля на российском рынке брендов Нижегородского масложирового комбината

№ 3 Майонез «Ряба» — 11,3%

№ 1 Маргарин «Хозяюшка» — 31,1%

№ 1 Майонезный соус «Астория» — 34%

№ 1 Топленая смесь «Хозяюшка» — 78,2%

№ 1 Кокосовое масло Delicato — 77,5%

№ 1 Спред «Кремлевское» — 19,8%

№ 1 Бренд мыла «Рецепты чистоты» — 12,1%

Новинки НМЖК 2023 года

МАЙОНЕЗЫ И СОУСЫ

Специальный проект под запрос сети «Магнит» — майонезный соус «Провансаль 40%» — стал лидером продаж категории в сети. Антикризисные предложения в дистрибьюторском канале для развития продаж на фоне снижения доходов населения и как ответ конкурентам. Запуск новинок со сниженным весом для формирования конкурентных предложений. Запуск обновленной линейки соусов на майонезной основе с улучшенными потребительскими свойствами.

МАРГАРИНЫ И СПРЕДЫ

Запущены продукты в крупной фасовке (0,5–1 кг) на новой линии для рынков Средней Азии и России.

СОУСЫ ПРОЧИЕ

Развитие линейки соусов на безмайонезной основе и с новыми вкусами — «Манговый», «Релиш», «Сладкий чили».

КЕТЧУП

Запуск кетчупов для сети X5 с дизайном в фастфуд-стиле для развития продаж.

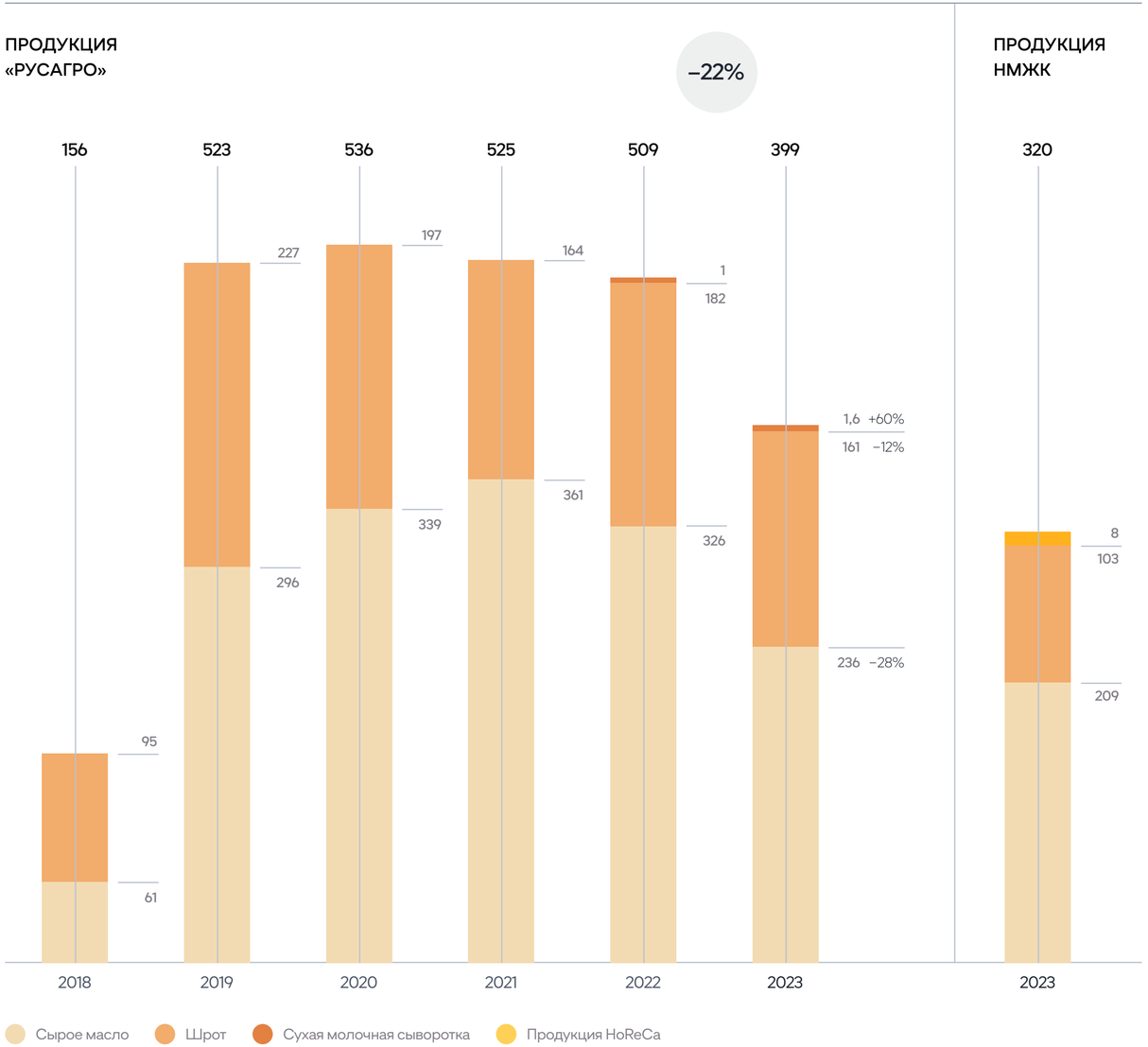
Экспорт

В отчетном периоде 41% всей реализованной промышленной продукции масложирового сегмента «Русагро» было направлено на экспорт, объем которого по итогам года составил 399 тыс. тонн — на 22% меньше 2022 года. Объемы экспорта растительного масла и шрота сократились на 28% (236 тыс. тонн) и 12% (161 тыс. тонн) соответственно. Другие категории продемонстрировали рост экспортных поставок. Снижение показателей указанных категорий связано со снижением объема производства. НМЖК смог реализовать на экспорт аналогичной продукции 320 тыс. тонн, а основным направлением был Китай.

В 2023 году имело место перенаправление продаж шрота в Беларусь и Китай, при этом продажи в Китай продемонстрировали более чем пятикратный рост, достигнув 47 тыс. тонн. Кроме того, знаковым событием для Компании является вывод подсолнечного шрота на рынок Ирана — впервые среди компаний из России.

Основные объемы масла традиционно были направлены в Иран (186 тыс. тонн, –29%) и Турцию (42 тыс. тонн, –24%). Снижение продаж масла в Турцию, в том числе, обусловлено усилением конкуренции со стороны Украины, поставляющей масло по минимальным ценам. При этом Компания реализовала выход на новые рынки: Китай и ОАЭ.

Экспорт промышленной масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



Объем экспорта «Русагро» по итогам года составил 399 тыс. тонн

236 –28% ТЫС. ТОНН

Экспорт растительного масла «Русагро»

161 –12% ТЫС. ТОНН

Экспорт шрота «Русагро»

1,6 +60% ТЫС. ТОНН

Экспорт сухой молочной сыворотки «Русагро»

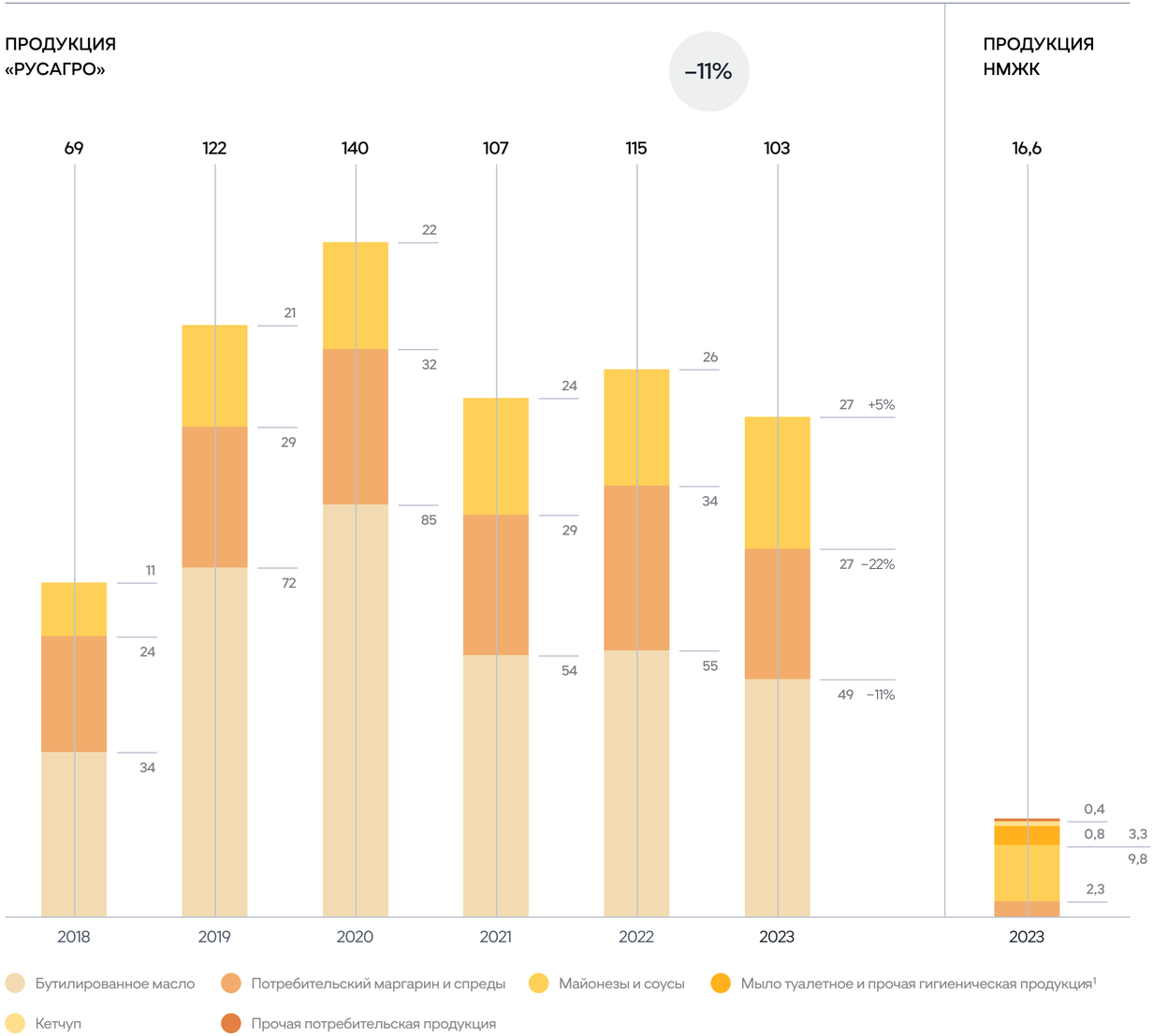
Экспорт

Объемы экспорта потребительской масложировой продукции снизились на 11% (–12 тыс. тонн — до 103 тыс. тонн) в результате снижения поставок всех основных категорий продукции, кроме майонеза и соусов. Так, экспорт потребительских маргаринов и спредов упал на 22% (–7 тыс. тонн) — до 27 тыс. тонн, бутилированного масла — на 11% (–6 тыс. тонн) — до 49 тыс. тонн. При этом категория майонезов и соусов на его основе увеличилась на 5% (+1 тыс. тонн) — до 27 тыс. тонн. Это стало возможным благодаря росту спроса на рынках ключевых стран — Азербайджана, Беларуси, Казахстана, за счет развития дистрибуции майонезов «Я люблю готовить», роста продаж в сегменте HoReCa и запуска бренда «Щедрое лето» в Казахстане.

Помимо масложировой продукции, в 2023 году «Русагро» также экспортировала, как и годом ранее, около 1 тыс. тонн потребительской молочной продукции.

Экспорт НМЖК составил 16,6 тыс. тонн. Основным экспортным направлением по майонезу и соусам на его основе были Казахстан и Туркменистан. В течение года НМЖК удалось увеличить базу активных торговых точек за счет входа в новые сети в Казахстане, Грузии, Киргизии. По маргаринам и спредам — Таджикистан. Основными зарубежными покупателями мыла были Казахстан, Азербайджан и Узбекистан.

Экспорт потребительской масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн



Объемы экспорта потребительской масложировой продукции

103 –11% ТЫС. ТОНН

Экспорт «Русагро»

16,6 ТЫС. ТОНН

Экспорт НМЖК

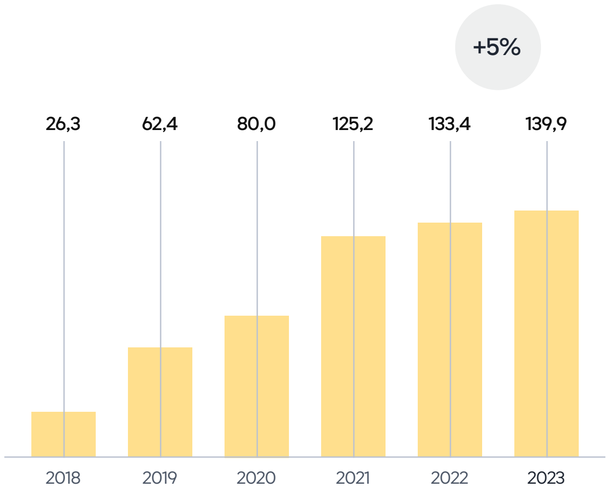
[1] В прочую гигиеническую продукцию вошло хозяйственное мыло, стиральный порошок, влажные салфетки и олеохимия.

Финансовые результаты

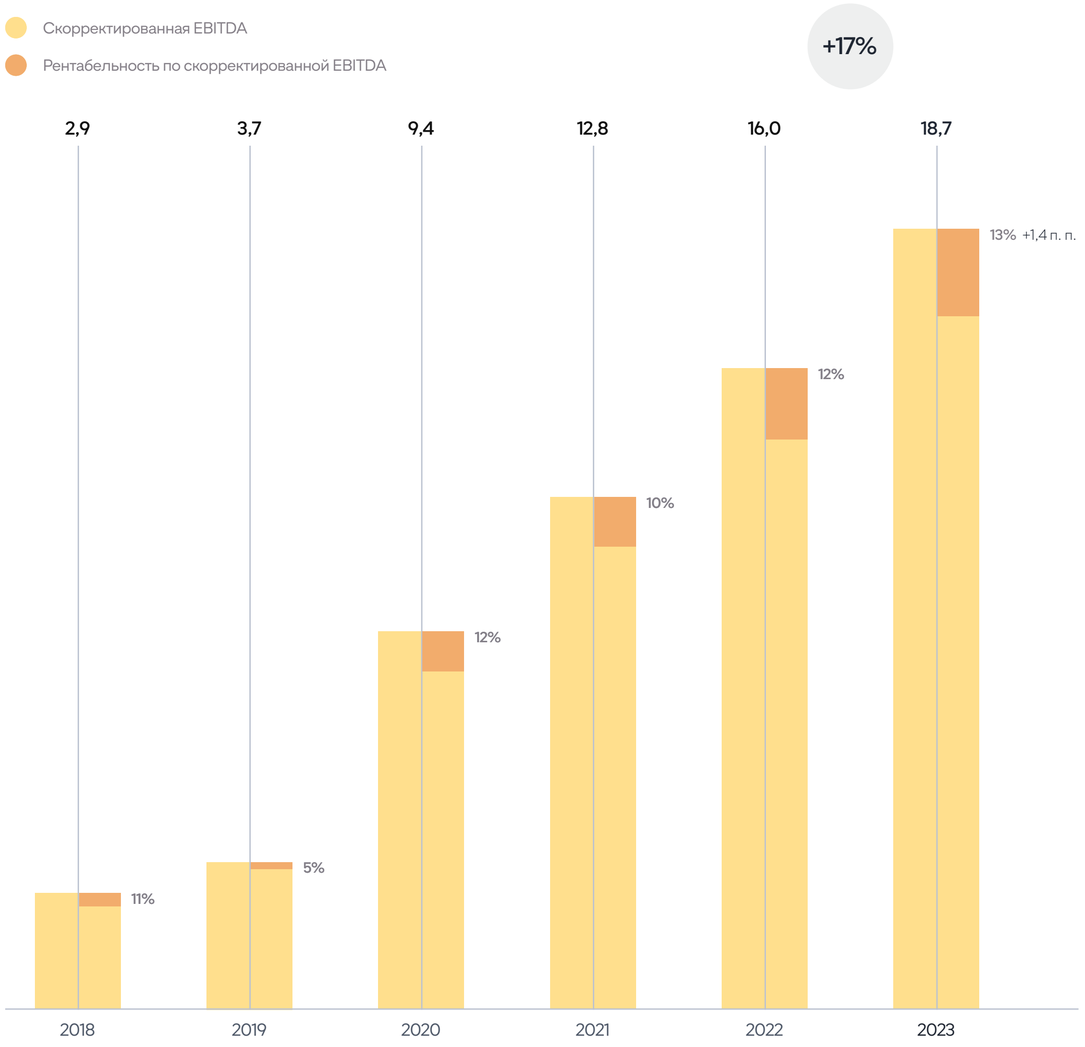
В 2023 году выручка объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК достигла 139,9 млрд руб. — она выросла на 5% (+6,6 млрд руб.) ввиду закрытия сделки по приобретению 50% акций и контроля над НМЖК, консолидации результатов за второе полугодие. Рост был частично компенсирован снижением объемов производства сырого растительного масла и подсолнечного шрота в результате приостановки МЭЗ Балаково на модернизацию для увеличения мощности.

При этом чуть менее половины выручки (37%) было получено от экспортных операций. Благодаря удачно реализованным синергиям от объединения бизнесов себестоимость реализуемой продукции росла более медленными темпами, чем выручка, что привело к увеличению рентабельности объединенного бизнеса до уровня 13,4%. В результате скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) выросла г/г на 17% (или на 2,7 млрд руб.) — до 18,7 млрд руб.

Выручка объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК, млрд руб.



Прибыль объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК, млрд руб.



139,9 +5% МЛРД РУБ.

Выручка объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК

18,7 +17% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA объединенного масложирового сегмента «Русагро» и НМЖК

13,4 +1,4 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA

Сахарный бизнес



Компания смогла нарастить экспорт сахара практически в 10 раз

№ 2

Позиция «Русагро» среди производителей сахара в России

Обзор российского рынка сахара в 2023 году

6,6 +8% МЛН ТОНН

Производство сахара в России за год

694 +265% ТЫС. ТОНН

Экспорт сахара из России

204 –31% ТЫС. ТОНН

Импорт сахара и сахара-сырца в Россию

15 %

Доля «Русагро» в производстве сахара в России

44,4 +9% МЛН ТОНН

Объем переработанной сахарной свеклы в России



Производство

Согласно данным Союза сахаропроизводителей России (Союзроссахар), производство сахара за 2023 календарный год увеличилось на 8% (+518 тыс. тонн), составив 6,6 млн тонн. Положительная динамика показателя обусловлена ростом выпуска свекловичного сахара (+745 тыс. тонн). В прошедшем году были увеличены посевные площади под свеклу. А на фоне благоприятных погодных условий аграрии увеличили сахаристость и урожайность сахарной свеклы, что позволило переработать больше сахарной свеклы (+9% — до 44,4 млн тонн). Переходящие остатки с 2022 года выросли на 5% до 3,8 млн тонн.

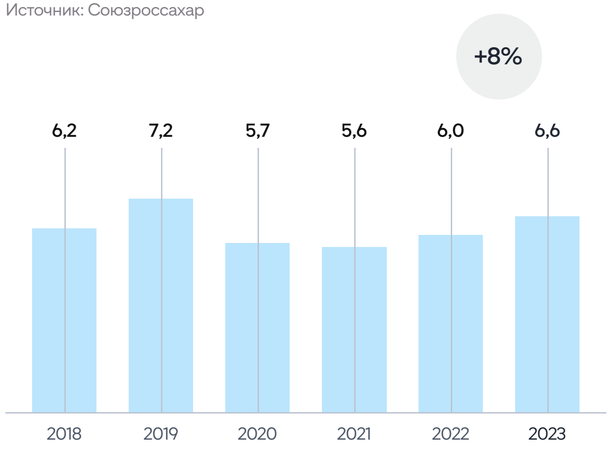
В 2023 году сезон производства сахара начался 1 августа и планирует окончиться в третьей декаде марта 2024 года. Ожидаемая продолжительность сезона составит 233 дня. По итогам сезона 2023/2024 в России ожидается рост производства сахара на 11% — до 6,9 млн тонн, включая 0,3 млн тонн сахара из мелассы. Увеличение показателя в основном обусловлено ростом объема переработанной свеклы (+12%) до 47 млн тонн, что было поддержано более высокой дигестией свеклы урожая сезона 2023/2024 — согласно предварительным данным, она выросла с 16,6 до 17,1%. Переходящие остатки с сезона 2022/2023 оцениваются на уровне 0,1 млн тонн (–87% к предыдущему сезону).

6,6 +8% МЛН ТОНН

Производство сахара в России

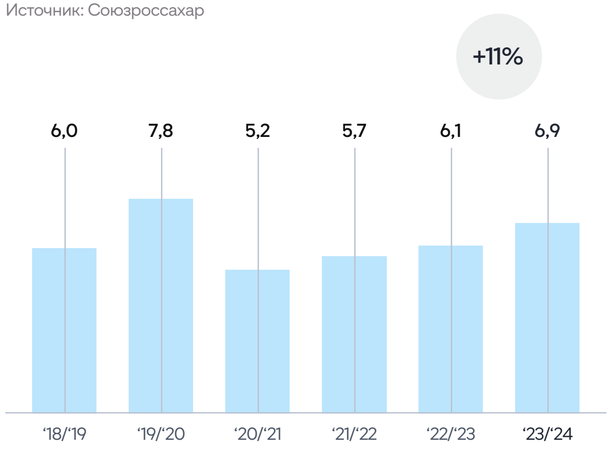
Производство сахара в России за календарный год[1], млн тонн

Источник: Союзроссахар



Производство сахара в России за сезон[1], млн тонн

Источник: Союзроссахар



1 Данные по производству сахара приведены с учетом сахара, произведенного из мелассы и сырца.

Основные игроки

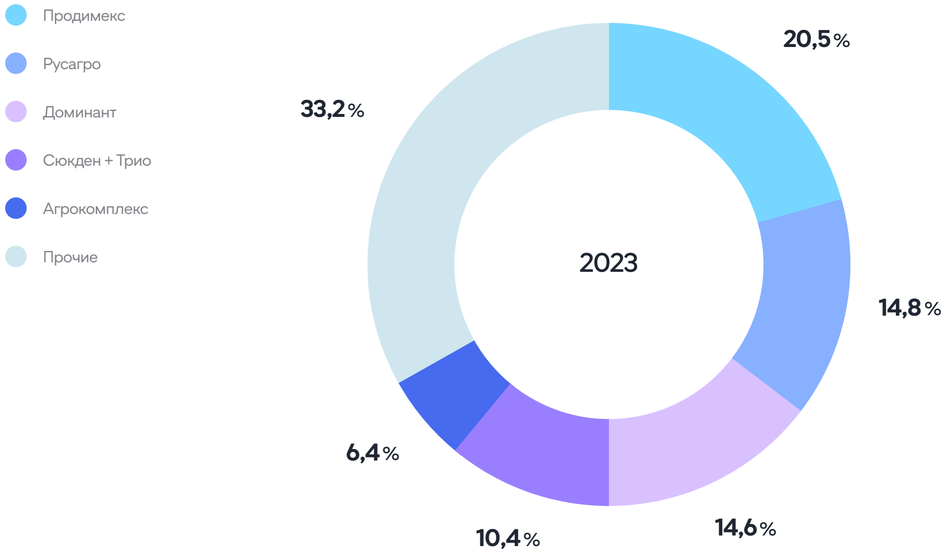
По итогам 2023 года в России 67% производства сахара приходилось на пять компаний. «Продимекс» занимает лидирующие позиции среди производителей — однако в отчетном периоде его доля снизилась до 20,5% (–1,1 п. п.). На второе место поднялась «Русагро» с долей 14,8% (+1,3 п. п.). Третье место занимает «Доминант» с долей 14,6% (+0,4 п. п.). Изменение долей компаний в общем производстве сахара в отчетном периоде было обусловлено различиями в размере урожая сахарной свеклы в регионах присутствия заводов компаний.

№ 2

Место «Русагро» среди производителей сахара в России

Крупнейшие производители сахара в России[2]

Источник: Союзроссахар



2 При расчете долей учитывается сахар, произведенный из мелассы и сырца.

Экспорт и импорт

В 2023 году экспорт сахара из России вырос на 265% (+504 тыс. тонн) — до 694 тыс. тонн. В связи с возросшим производством и профицитом сахара на внутреннем рынке выросли поставки в страны ближнего зарубежья, в частности было экспортировано на 252% (+476 тыс. тонн) больше предыдущего года. Поставки в страны дальнего зарубежья вслед за экспортом в страны СНГ также значительно выросли и составили 30 тыс. тонн (+28 тыс. тонн, или рост в 17 раз). Крупнейшим покупателем российского сахара традиционно является Казахстан — в 2023 году страна ввезла 332 тыс. тонн (+182 тыс. тонн, или +121%) сахара. Вторым по объемам закупок в 2023 году был Узбекистан, не импортировавший сахар из России предыдущие 2 года.

В 2023 году ввоз сахара в Россию снизился (–31%), составив 204 тыс. тонн. Основное влияние оказало падение импорта сырца до 19 тыс. тонн по причине роста собственного производства. При этом годом ранее было импортировано 195 тыс. тонн сахара-сырца из зарубежных стран (с 2017 по 2021 год сахар-сырец в Россию не импортировали).

Экспорт сахара, тыс. тонн

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



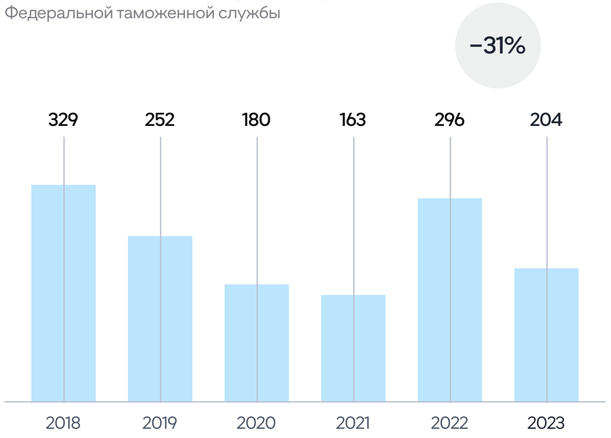
Структура экспорта сахара по направлениям

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



Импорт сахара, тыс. тонн

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



694 +265% ТЫС. ТОННЭкспорт сахара из России

664 +252% ТЫС. ТОННПоставки сахара в страны ближнего зарубежья

332 +121% ТЫС. ТОННПоставки сахара в Казахстан

30 +1 609% ТЫС. ТОННПоставки сахара в страны дальнего зарубежья

204 –31% ТЫС. ТОННИмпорт сахара в Россию

Цены

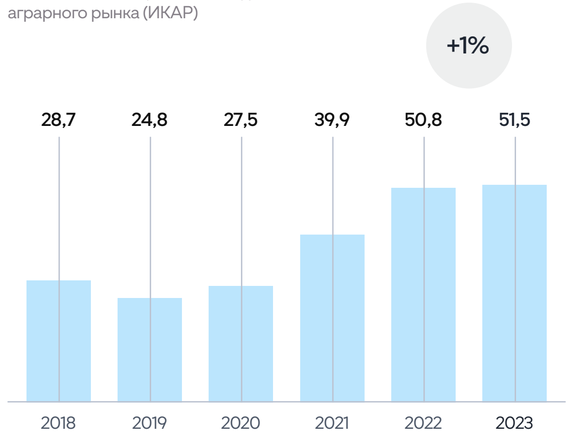
Среднегодовая цена сахара на базисе Краснодара в 2023 году составила 51,5 руб./кг без НДС — на 1% выше уровня предыдущего года. Положительная динамика цен обусловлена ростом мировых цен на сахар-сырец, ослаблением курса рубля, при этом во втором полугодии данный эффект был частично компенсирован ожиданиями высокого урожая сахарной свеклы. В декабре рыночная цена сахара составила 47,8 руб./кг, что на 9% выше уровня аналогичного месяца предыдущего года.

51,5 +1% РУБ./КГСреднегодовая цена сахара на базисе Краснодара (без НДС)

47,8 +9% РУБ./КГРыночная цена сахара в декабре 2023 года

Средние цены на сахар в России на базисе ценового индекса в Краснодаре, руб./кг (без НДС)

Источник: Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР)



Результаты сахарного сегмента «Русагро» в 2023 году



№ 2

Производитель сахара в России



64,8 +31% МЛРД РУБ.

Выручка сахарного сегмента



925 +20% ТЫС. ТОНН

Объемы производства сахара за календарный год



1 067 +25% ТЫС. ТОНН

Объемы реализации сахара



19,2 +22% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA сахарного сегмента



30 −2 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA

Обзор активов

Сахарные заводы

Сахарный бизнес «Русагро» представлен девятью сахарными заводами, расположенными в Тамбовской, Белгородской, Курской и Орловской областях в непосредственной близости к территориям культивирования сахарной свеклы сельскохозяйственным подразделением Компании. В Тамбовской области Компания управляет Знаменским, Никифоровским и Жердевским сахарными заводами, в Белгородской области — Чернянским, Валуйским и заводом «Ника», в Курской области — Кривецким и Кшенским, в Орловской области — Отрадинским.

В течение 2023 года максимальная мощность переработки сахарной свеклы заводами «Русагро» не изменилась и составила 53 350 тонн свеклы в сутки.

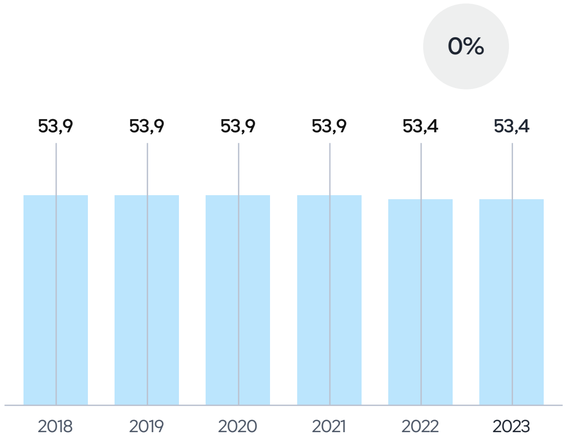
1 млн тонн

Примерная мощность производства сахара «Русагро» с учетом сахара из мелассы

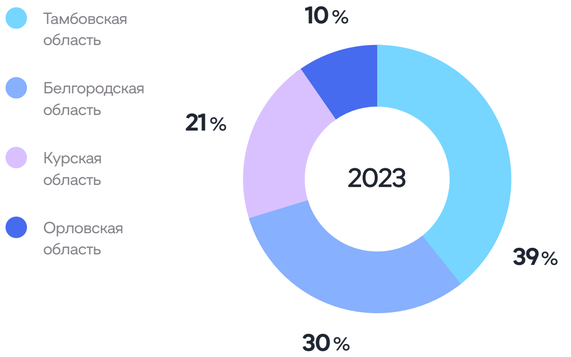
За сезон (период с августа по июль) Компания может произвести около 900 тыс. тонн сахара в зависимости от уровня дигестии из свеклы без учета выработки сахара из мелассы.

В результате переработки сахарной свеклы на заводах «Русагро» вырабатываются два основных побочных продукта — жом и меласса. Жом заводы гранулируют и реализуют сторонним предприятиям, а мелассу используют для дополнительной выработки сахара и выпуска бетаина. В Компании действует две станции дешугаризации — на Знаменском и Чернянском сахарных заводах — общей мощностью переработки 327 тыс. тонн мелассы за сезон. При этом в прошедшем году за счет повышения эффективности работы и сокращения простоя ввиду проведения планово-профилактических работ удалось увеличить мощность на 4%, что дает дополнительный объем переработки 12 тыс. тонн в год. Применение станций дешугаризации позволяет дополнительно производить до 120 тыс. тонн сахара и 30 тыс. тонн бетаина в год, благодаря чему «Русагро» вышла в мировые лидеры по производству этой аминокислоты.

Мощность сахарных заводов «Русагро» по переработке свеклы, тыс. тонн в сутки



Мощность сахарных заводов «Русагро» в разрезе регионов



Тамбовская область

- Знаменский завод
- Никифоровский завод
- Жердевский завод

Белгородская область

- Чернянский завод
- Завод «Ника»
- Валуйский завод

Курская область

- Кривецкий завод
- Кшенский завод

Орловская область

- Отрадинский завод

Прочие активы

В число активов Компании входит крупяной завод АО «Геркулес», являющийся предприятием по переработке зерновых культур с собственной фасовочной линией. Для канала B2B на заводе производятся гречневая крупа и гречневый продел, для канала B2C — фасованные гречневая и рисовая крупы.

Бренды

Продуктовый портфель Компании включает пять брендов сахара различных ценовых категорий: «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни», Mon Cafe, «Хороший», а также бренд «Теплые традиции», под которым выпускаются крупы и сахар. Компания из года в год является лидером на рынке потребительского сахара, и торговые марки «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни» и Mon Cafe занимают первые позиции на рынке в своих сегментах. Бренды сахара Компании также являются самыми востребованными марками среди российских потребителей — торговые марки «Русский сахар» и «Чайкофский» показывают стабильно высокие уровни узнаваемости и лояльности к брендам.

Обзор активов

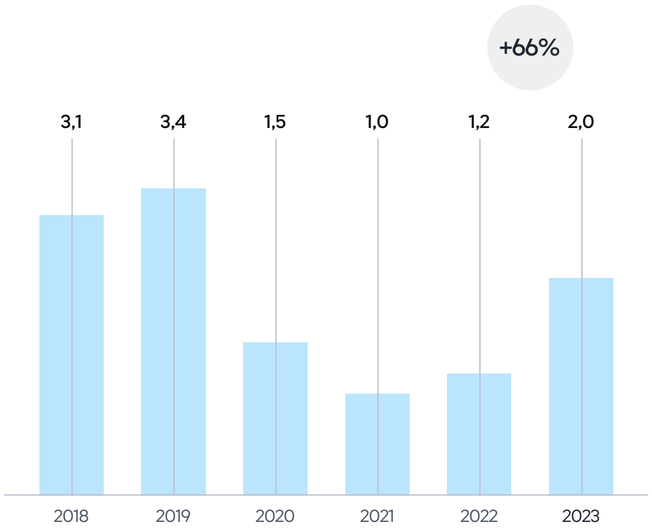
Инвестиции

В 2023 году «Русагро» инвестировала 2 млрд руб. в развитие и поддержание сахарного сегмента — на 66% больше уровня предыдущего года. В результате по итогам отчетного периода около 55% инвестиций было направлено на поддержание существующих мощностей сахарного бизнеса — капитальный ремонт или замену оборудования, реконструкцию производственных объектов и повышение надежности операционных процессов. Остальная часть средств пошла на развитие — повышение качества сырья и готовой продукции, автоматизацию, сокращение производственных потерь сахара и расхода топлива (газа), оптимизацию процессов.

2,0 +66% МЛРД РУБ.

Инвестиции «Русагро» в сахарный сегмент

Инвестиции «Русагро» в сахарный сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты сахарного сегмента

	Капитальный ремонт прессов глубокого отжима	Целевая программа — благоустройство заводов сахарного бизнес-направления	Проектирование и монтаж системы разгрузки и очистки свеклы
Где	• Знаменский завод • Никифоровский завод • Жердевский завод • Завод «Ника» • Кривецкий завод • Отрадинский завод	Все сахарные заводы СБН	• Кшенский завод • Кривецкий завод • Отрадинский завод • Знаменский завод • Никифоровский завод • Чернянский завод • Жердевский завод • Завод «Ника»
Цель	Увеличение производительности прессов, снижение содержания влаги в жоме, снижение затрат на его сушку	Улучшение условий труда и отдыха сотрудников сахарных заводов, поддержание уровня безопасности труда, приведение внешнего вида производственных корпусов к единому стандарту	Снижение загрязненности свеклы, подаваемой на завод; снижение объема примесей в сырье и, как следствие, потерь сахара в мелассе
Стоимость (без НДС)	**0,1** МЛРД РУБ.	**1** МЛРД РУБ.	**0,6** МЛРД РУБ.
Срок реализации	Апрель 2023 года	Начало программы — апрель 2023 года (до выполнения)	Начало программы — февраль 2023 года

Технологии и инновации

Стратегическая цель сахарного бизнеса «Русагро» — это снижение потерь сахара на всех циклах свеклосахарного производства, и для ее достижения задействуются лучшие практики и решения из стека Industry 4.0: от физических устройств до биоинженерных решений. Основная работа ведется в рамках трех ключевых направлений, к которым относятся управление сырьем, производство продукции и ее хранение и логистика.

Этап бизнес-цепочки	Технологии и решения	Цели	Период реализации
1 Закупки сырья	Автоматизированная система закупки свеклы и управления заводской логистикой	Снижение потерь и увеличение точности управления остатками сахарной свеклы	2021–2024 годы
2 Производство сахара	Система мониторинга производства сахара (с элементами технологий искусственного интеллекта)	Обеспечение объективности производственных данных и снижение потерь при переработке сахарной свеклы	2019–2029 годы
3 Хранение и логистика	Автоматизация учета готовой продукции и внедрение системы планирования маршрутов доставки продукции (TMS) на основе уникальных математических алгоритмов	Снижение затрат на доставку продукции потребителям за счет составления оптимальных маршрутов	2023–2024 годы

Продуктовые инновации

В дополнение к технологическим проектам сахарный бизнес «Русагро» изучает возможности извлечения дополнительной прибыли от переработки побочной продукции, образующейся на разных этапах производственной цепочки. В 2023 году была начата реализация комбинированных кормовых добавок на основе свекловичного жома и различных видов меласс.

Помимо прочего, изучаются возможности извлечения дополнительной прибыли из рафината. В 2023 году проведены научно-исследовательские работы по электродиализу рафината, на 2024 год запланированы работы по пиролизу и сжиганию рафината. Основная цель этих работ — получение калийных удобрений. Дополнительно на 2024 год запланированы тесты по кормлению КРС рафинатом в качестве кормовой добавки.



Операционные результаты

Производство

В 2023 году объем переработанной заводами «Русагро» сахарной свеклы рекордно увеличился на 20% — до 5,7 млн тонн. В том числе 4 млн тонн сырья было поставлено с полей сельскохозяйственного бизнеса Компании. Всего по итогам сезона, который начался с конца августа 2023 года, переработали 6,6 млн тонн свеклы, включая 4,7 млн тонн свеклы, максимальный урожай, когда-либо собранный Компанией, — и на 29% больше, чем сезоном ранее. Причиной стало увеличение посевов, а также урожайности сахарной свеклы.

По итогам 2023 года уровень сахаристости свеклы при приемке составил 17% (без учета выхода сахара из мелассы), хотя исторически дигестия[1] не является рекордной, она оказалась на 0,6 п. п. выше показателя предыдущего года.

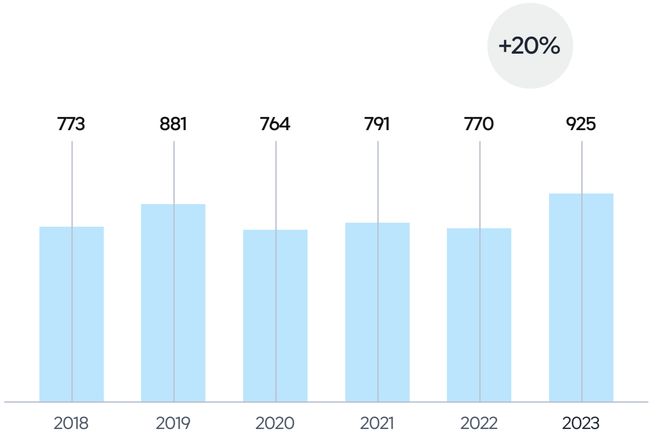
В результате в 2023 году «Русагро» произвела рекордный с 2018 года объем — 925 тыс. тонн сахара — на 20% больше (+155 тыс. тонн), чем годом ранее. Этот объем включает 118 тыс. тонн (+1%) сахара из мелассы, полученной от переработки свеклы сезона 2022/2023, в том числе мелассы, купленной на стороне. В том числе Компания произвела 224 тыс. тонн сахара (+15%) из сторонней свеклы, приобретенной у фермеров.

За сезон 2023/2024 планируется выпустить 903 тыс. тонн сахара — на 33% выше уровня предыдущего сезона (+224 тыс. тонн) без учета сахара из мелассы, поскольку наблюдается повышенный уровень заготовки свеклы.

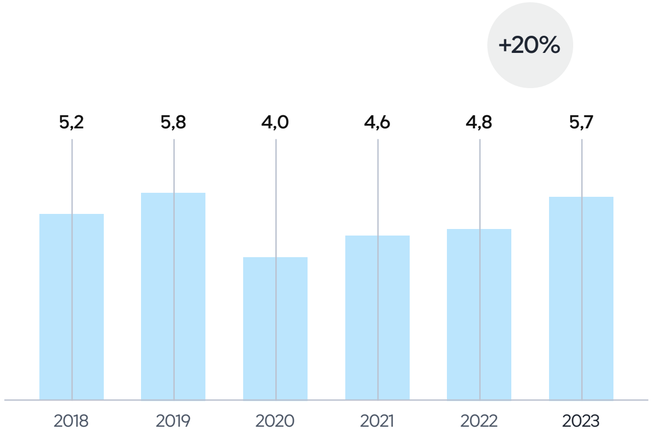
925 +20% тыс. тонн

Производство сахара «Русагро»

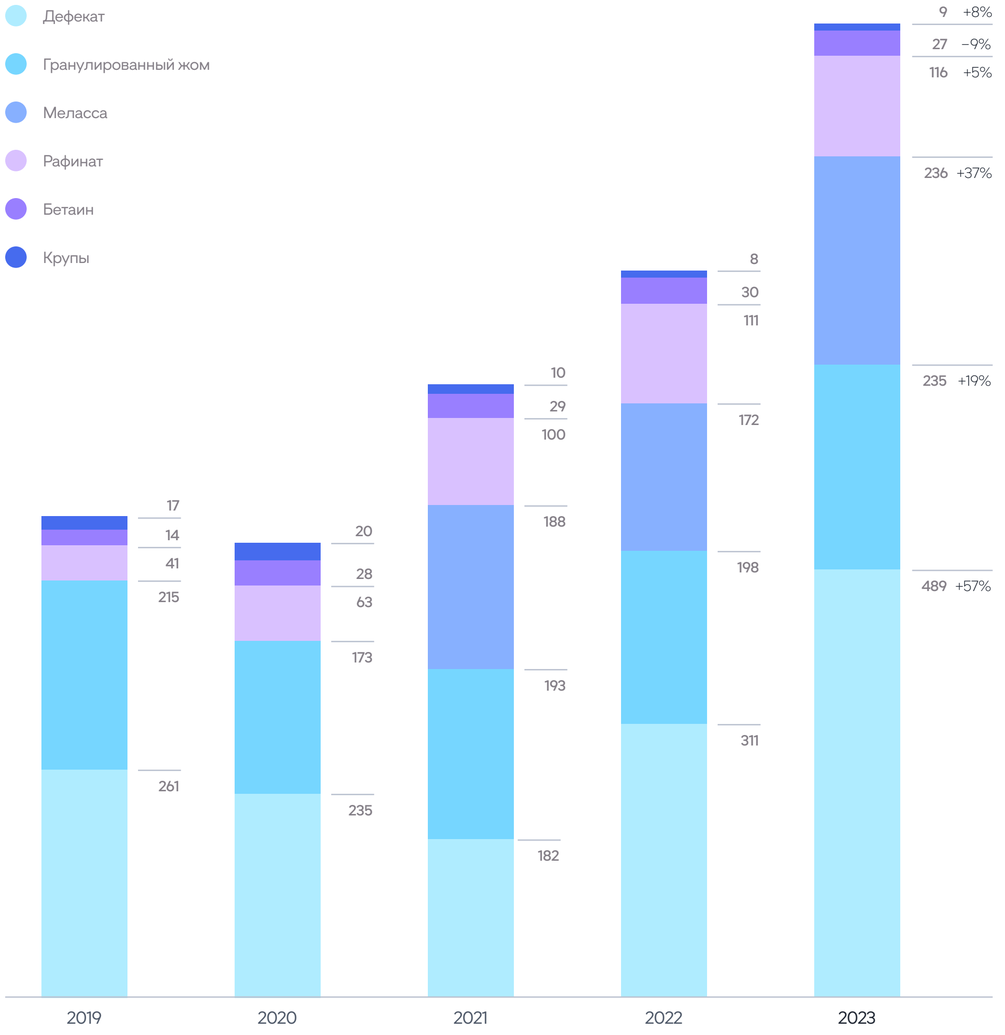
Производство сахара «Русагро», тыс. тонн



Объем переработанной сахарной свеклы «Русагро», млн тонн



Производство прочей продукции сахарного бизнеса «Русагро», тыс. тонн



[1] Содержание сахара в %, сахаристость.

Операционные результаты

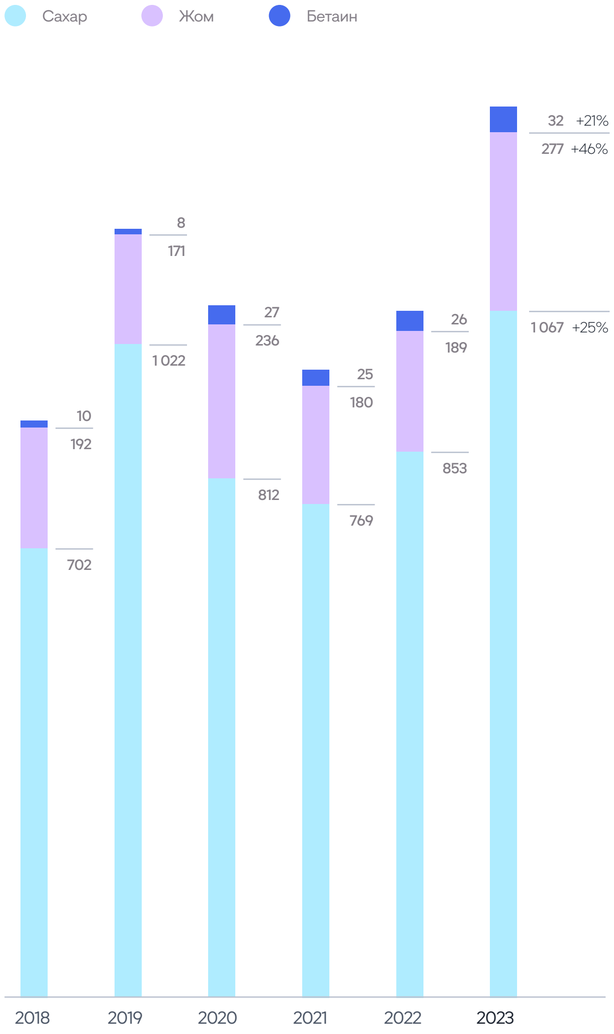
Продажи

В 2023 году «Русагро» существенно увеличила продажи сахара на 25% (+214 тыс. тонн) — до 1 067 тыс. тонн. Положительная динамика обусловлена в основном увеличением производства сахара, а также развитием продаж в ключевых каналах и на экспорт. Помимо сахара, было реализовано 277 тыс. тонн жома (+46%), рост продаж которого также является следствием повышения объемов производства, 45 тыс. тонн рафината (–35%), 32 тыс. тонн бетаина (+21%) и 5 тыс. тонн круп (–37%). Произведенная меласса была использована внутри бизнеса для выпуска дополнительного сахара, а дефекат использован для собственных нужд Компании в качестве удобрения для обработки и улучшения почв.

1 067 +25% тыс. тонн

Продажи сахара «Русагро»

Объемы реализации ключевой продукции сахарных заводов «Русагро», тыс. тонн



Экспорт

В 2023 году «Русагро» экспортировала 359 тыс. тонн продукции, что на 90% выше уровня предыдущего года и является максимальным значением за всю историю продаж Компании. Ранее основной экспортной продукцией с точки зрения объема поставок для сахарного бизнеса являлся жом, однако в 2023 году Компания смогла нарастить экспорт сахара практически в 10 раз, который составил 126 тыс. тонн (+875%). Такой объем экспорта является рекордным для Компании. Основные покупатели были из стран СНГ.

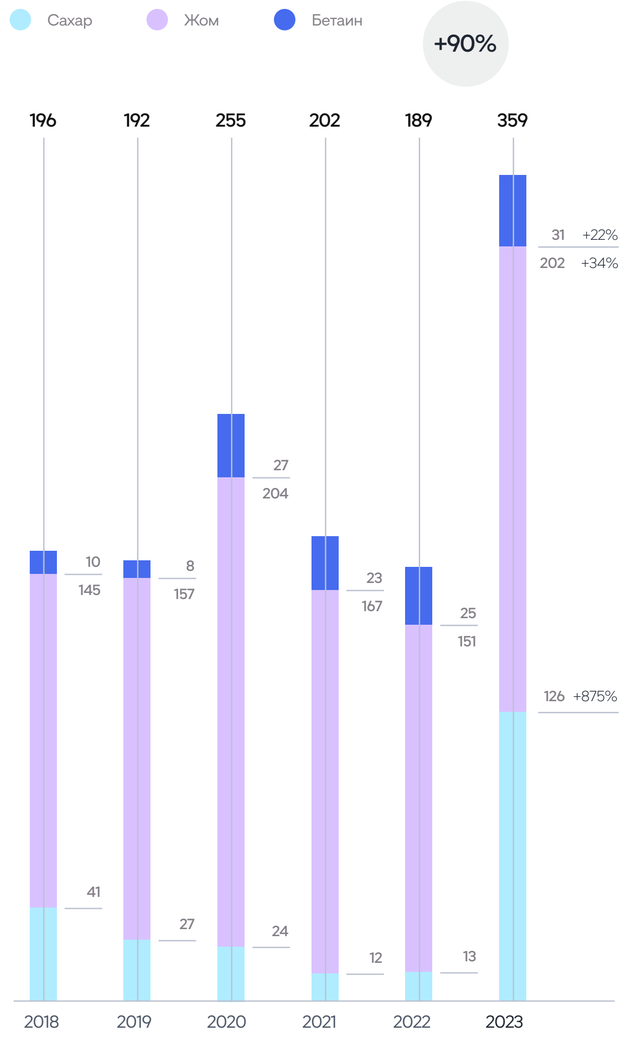
Обеспечить такой скачок экспортных продаж позволил запуск проекта по производству и продаже сахара-сырца на экспорт, а также открытие новых экспортных рынков и усиление позиции на существующих. Экспорт жома в отчетном периоде увеличился до 202 тыс. тонн (+34%). Рост показателя связан с ростом производства, а также с изменением ценовой конъюнктуры по экспортным направлениям.

Несмотря на включение в июне 2022 года жома в санкционный пакет Европейского союза, Компании удалось не только успешно переориентировать экспорт, но и нарастить его объемы. Крупнейшим экспортным направлением продаж жома стали ОАЭ. Практически весь бетаин был направлен на экспорт, который составил 31 тыс. тонн (+22%).

359 +90% тыс. тонн

Экспорт продукции сахарного сегмента «Русагро»

Экспорт продукции сахарного бизнеса «Русагро», тыс. тонн



Операционные результаты

Потребительский сегмент

В 2023 году 20% объема продаж сахара и 22% выручки от продаж сахара пришлись на потребительский сегмент. Хотя доля B2C-сегмента от общего объема продаж немного снизилась, по причине обгоняющего роста доли B2B-сегмента (+27%), тем не менее B2C показал рост 16% по объемам продаж, что в условиях высококонкурентного рынка является значительным прорывом. Увеличение продаж в B2C в 2023 году связано с развитием продаж фасованного сахара преимущественно для ключевых клиентов, а также с увеличением доли в категории «Кусковой сахар» до 55% (+4 п. п. к прошлому году). В B2B-сегменте рост продаж произошел в основном в канале индустриальных клиентов, а также экспорте.

Объем продаж сахара под собственными брендами составил 140 тыс. тонн, что на 12% меньше уровня 2022 года. В отчетном периоде бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» продолжили занимать первое и второе места на российском рынке белого кускового сахара, а «Брауни» снова стал лидером на рынке коричневого кускового сахара.

В отчетном периоде произошло расширение ассортимента продукции за счет выпуска на рынок двух новинок в категории «Печенье» (сдобное «Чайкофский» с шоколадом, сдобное «Чайкофский» с клюквой).

По результатам исследования AC Nielsen за декабрь 2023 года суммарная доля рынка пяти брендов сахара «Русагро» — «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Cafe, «Хороший» и «Теплые традиции» — составила 55% (+4 п. п.) на рынке кускового белого сахара[1]. Доля «Брауни» составила 23% (–11 п. п.) на рынке коричневого кускового сахара в России.

Согласно данным Tiburon, в 2023 году торговые марки «Русский сахар» и «Чайкофский» снова показали высокий уровень узнаваемости брендов — для «Русского сахара» он составил 85%, для «Чайкофского» — 61%. Показатели практически не меняются третий год подряд. Лояльность к бренду «Русский сахар» за год выросла до 50% (+2 п. п.), а к бренду «Чайкофский» — выросла до 25% (+4 п. п.).







В отчетном периоде бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» продолжили занимать первое и второе места на российском рынке белого кускового сахара

140 тыс. тонн –12%

Объем продаж сахара под собственными брендами

55 % +4 п. п.

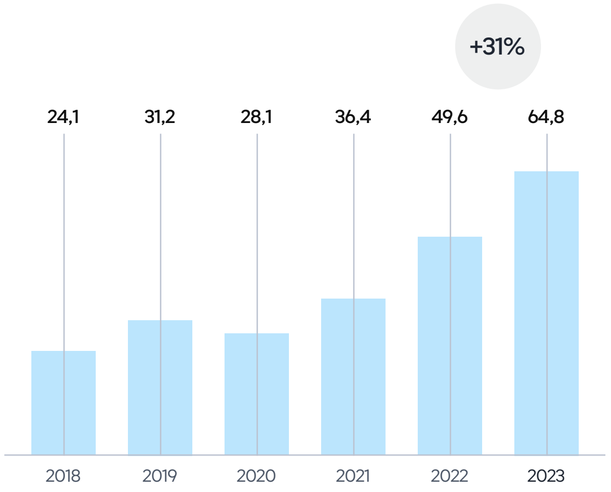
Суммарная доля «Русагро» на рынке белого кускового сахара

1 Доля рынка рассчитана по среднегодовым значениям.

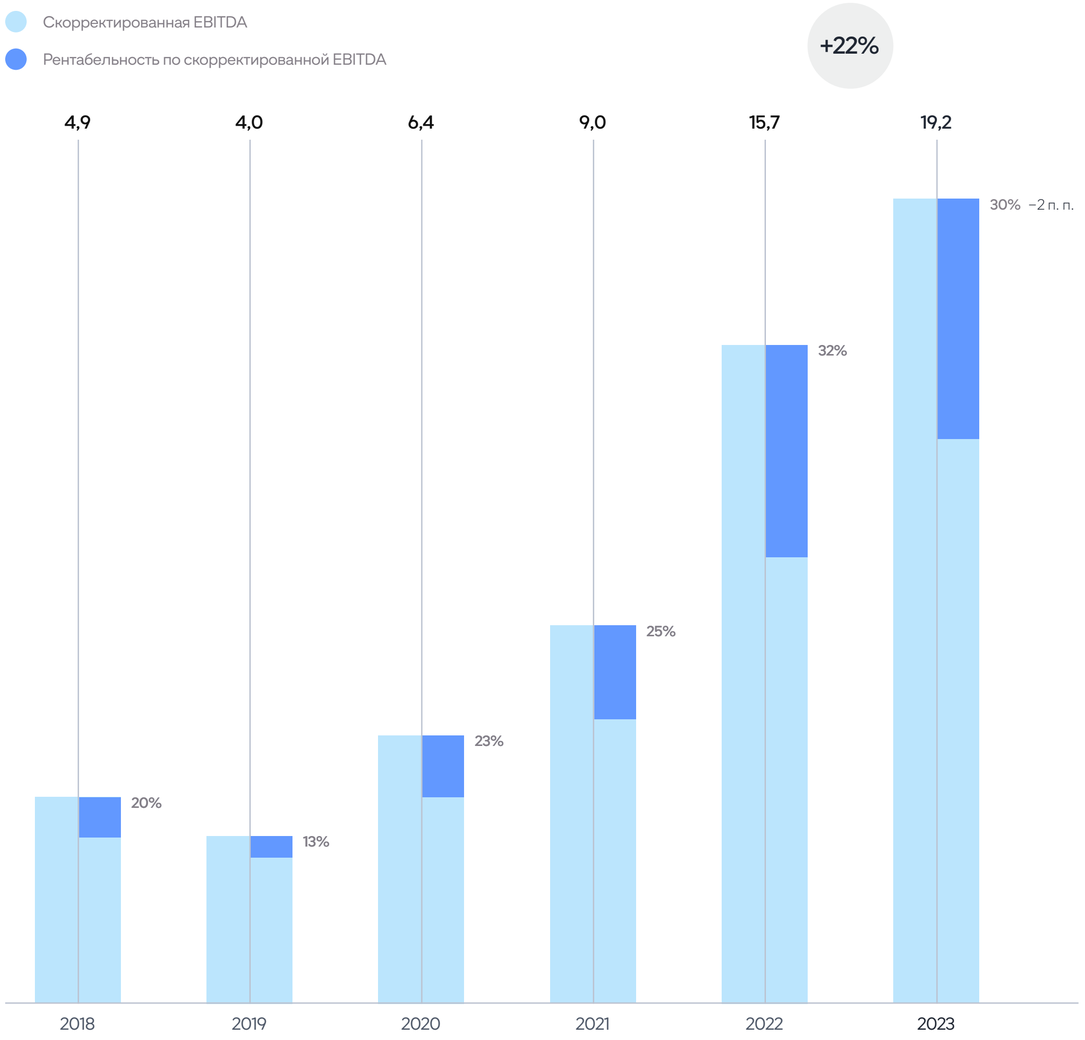
Финансовые результаты

В 2023 году выручка сахарного сегмента «Русагро» выросла на 31% — до 64,8 млрд руб. (+15,2 млрд руб.). Увеличение выручки обусловлено ростом среднегодовой цены реализации сахара и увеличением объема продаж (+25%). Скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) поднялась на 22% — до 19,2 млрд руб. (+3,5 млрд руб.). Рентабельность по скорректированной EBITDA сахарного сегмента «Русагро» составила 30%, что на 2 п. п. ниже уровня 2022 года.

Выручка сахарного сегмента «Русагро», млрд руб.



Прибыль сахарного сегмента «Русагро», млрд руб.



64,8 +31% МЛРД РУБ.

Выручка сахарного сегмента «Русагро»

19,2 +22% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA сахарного сегмента «Русагро»

30 –2 п. п %

Рентабельность по скорректированной EBITDA сахарного сегмента «Русагро

Мясной бизнес



Мясное бизнес-направление (МБН) «Русагро» — третий крупнейший производитель свинины в России по итогам 2023 года

№3

Позиция «Русагро» среди производителей свинины в живом весе в России

Обзор российского рынка свинины в 2023 году

4,8 +5% МЛН ТОНН

Производство свинины в России за год

220 +34% ТЫС. ТОНН

Экспорт свиной продукции из России

2 −88% ТЫС. ТОНН

Импорт свиной продукции в Россию

5,5 −0,3 п. п. %

Доля «Русагро» в производстве свинины в России

113,1 +8% РУБ./КГ

Средняя цена свинины в живом весе в России (без НДС)

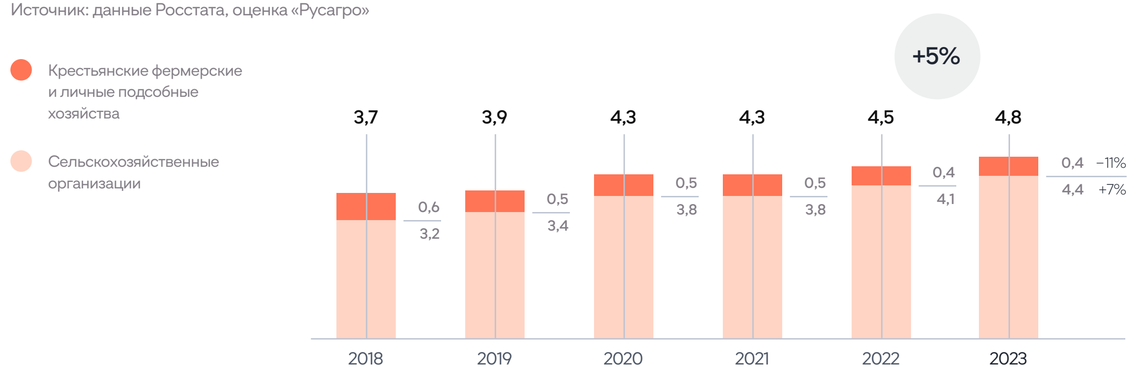


Производство

В 2023 году производство свинины выросло на 5% (+236 тыс. тонн)[1] и составило 4,8 млн тонн свинины в убойном весе. Сельскохозяйственные организации увеличили объем производства (+7%, или +281 тыс. тонн), тогда как производство в крестьянско-фермерских и личных подсобных хозяйствах снова продемонстрировало заметное падение (–11%, или –45 тыс. тонн). Рост выпуска свинины в России обусловлен расширением производственных мощностей ключевых игроков рынка.

Производство свинины в России в убойном весе, млн тонн

Источник: данные Росстата, оценка «Русагро»



4,8 +5% МЛН ТОНН

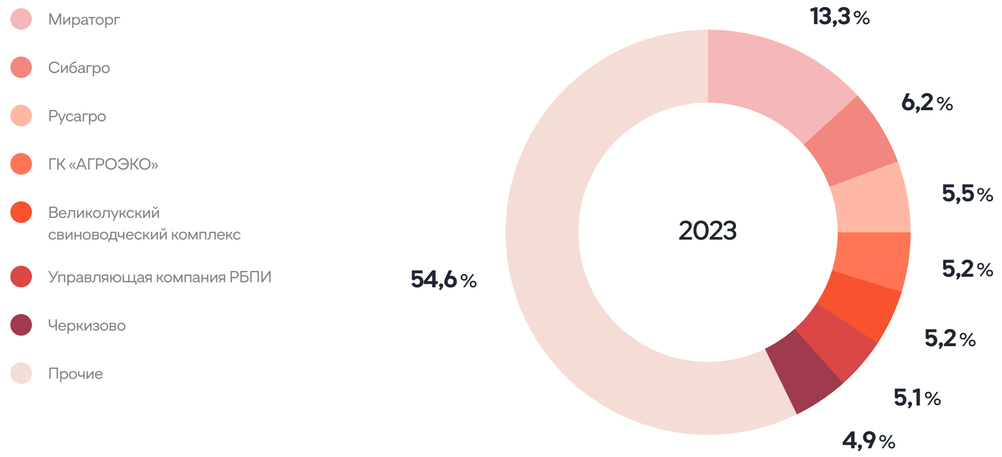
Производство свинины в России

Основные игроки

В 2023 году на семь крупнейших производителей свинины пришлось 44% всего производства в России. Место лидера рынка сохраняет АПХ «Мираторг» — благодаря запуску новых мощностей компания увеличила объем выпуска продукции на 139 тыс. тонн в живом весе (+21%) и заняла 13,3% (+1,7 п. п.) рынка свинины, произведя 804 тыс. тонн свинины в живом весе. Второе место третий год подряд сохраняет АО «Сибагро» — его доля оценивается в 6,2% (–0,5 п. п.). Объем его производства за год снизился до 378 тыс. тонн (–10 тыс. тонн). «Русагро» по итогам 2023 года сохраняет третье место в рейтинге производителей, объем производства составил 334 тыс. тонн., что всего на 2 тыс. тонн меньше, чем годом ранее. Доля компании составляет 5,5% (–0,3 п. п.). При этом отставание «Русагро» от второго места в рейтинге — АО «Сибагро» — сократилось до 44 тыс. тонн.

Крупнейшие производители свинины в России[2]

Источник: данные Росстата, оценка Национального союза свиноводов



5,5 –0,3 п. п. %

Доля «Русагро» в производстве свинины в России

1 Эквивалентно около 6,1 млн тонн свинины в живом весе.

2 Оценка доли компаний в производстве свинины в России рассчитана исходя из объема производства свинины сельскохозяйственными организациями, крестьянскими фермерскими и личными подсобными хозяйствами.

Экспорт и импорт

В 2023 году экспорт свинины (полутуши, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты) и свиных субпродуктов из России показал рост по сравнению с предыдущим годом на 34% — до 220 тыс. тонн (+56 тыс. тонн). Адаптация к текущим реалиям и решение проблем с логистикой, страхованием и платежами позволили не только восстановить объемы уровня 2020–2021 годов, но и превысить их.

Ключевой страной сбыта на рынках дальнего зарубежья остается Вьетнам с долей 75% (39% от всех отгрузок). В структуре импорта Вьетнама российские производители занимают второе место с долей около 30%, лидером остается ЕС — 42%, Бразилия входит в тройку с долей 18%. Восстановление собственного производства и низкая покупательская способность не позволили увеличить общий импорт свинины во Вьетнам.

Среди других стран дальнего зарубежья можно выделить:

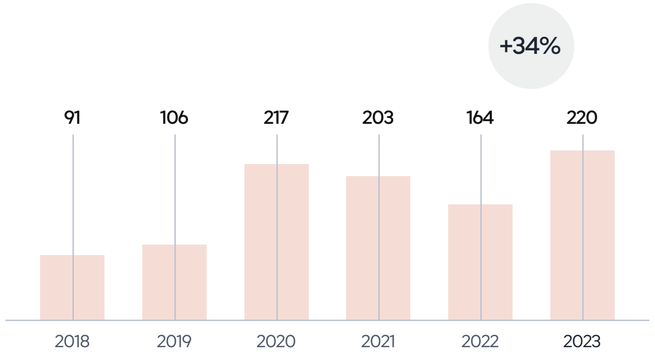
- Сербия (объем 9,6 тыс. тонн) — трехкратный рост объемов импорта из РФ, переориентация на российских поставщиков с более низкими ценами в сравнении с ЕС, на фоне вспышек АЧС в Европе.
- Монголия (9,2 тыс. тонн) — четверть всех поставок на рынок Монголии составили полутуши от производителей, имеющих предприятия на Урале и в Сибири.
- Гонконг — рост поставок относительно 2022 года на 90%, однако объем остается крайне низким относительно предыдущих периодов. Основной причиной неполного восстановления стали сохраняющиеся проблемы с реэкспортом продукции в страны Азии и отдельные провинции Китая (Тайвань, Макао).

Благодаря успешному развитию локального производства последние несколько лет импорт свинины в Россию сохраняется на низком уровне. Отмена квот на беспошлинный ввоз замороженной свинины, ослабление рубля и рост объемов собственного производства практически обнулили импорт. Цены на свинину на российском рынке одни из самых низких в мире.

[1] Свинина включает полутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты.

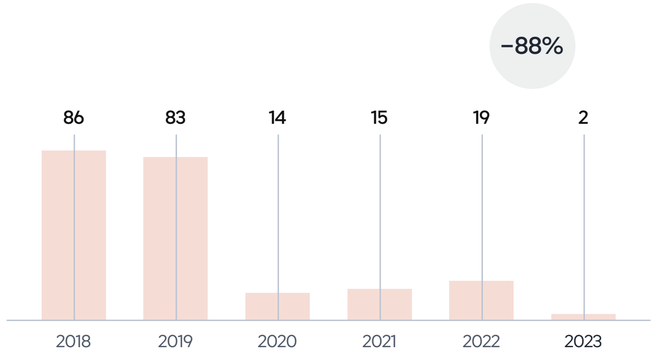
Экспорт свинины и свиных субпродуктов[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные о взаимной торговле Таможенной службы



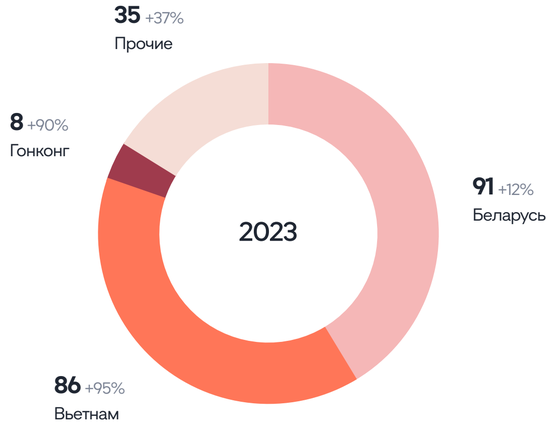
Импорт свинины и свиных субпродуктов[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные о взаимной торговле Таможенной службы



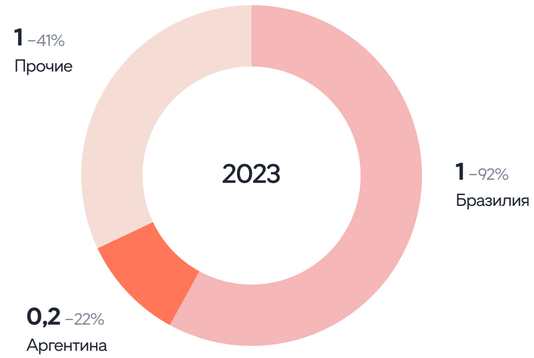
Структура экспорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные о взаимной торговле Таможенной службы



Структура импорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные о взаимной торговле Таможенной службы



220 +34% тыс. тонн
Экспорт свиной продукции из России

39 %
Доля экспорта свинины и субпродуктов из России во Вьетнам

2 −88% тыс. тонн
Импорт свинины и свиных субпродуктов в Россию

Доли экспорта

19 %
Свиные субпродукты



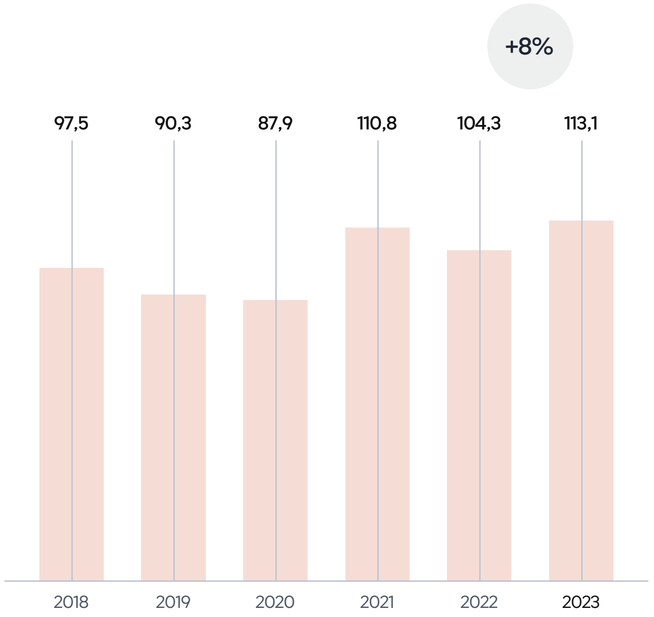
81 %
Свинина

Цены

В 2023 году среднерыночная цена на живых свиней выросла на 8% и составила 113,1 руб./кг без НДС. Рост обусловлен рядом причин. Дефицит курицы на фоне проблем с куриным гриппом и высокими ценами на экспорт способствовал повышению цены на свинину, являющуюся продуктом-заменителем при производстве различной продукции из обработанного мяса и птицы, в т. ч. колбас, полуфабрикатов и т. д. Также на рост цены оказали влияние увеличение доли экспортных отгрузок готовой продукции и высокий спрос в связи с ограниченным предложением живых свиней из благополучных зон АЧС на территории РФ и ближнего зарубежья.

Среднерыночные цены на свинину в живом весе в России,
руб./кг без НДС

Источник: Глобал Мониторинг





Результаты мясного сегмента «Русагро» в 2023 году



№ 3

Производитель живка[1] в России



48,5 +11% МЛРД РУБ.

Выручка мясного сегмента



334 −0,6% ТЫС. ТОНН

Производство живка[1]



290 −1% ТЫС. ТОНН

Продажи продукции свиноводства



5,0 +209% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA мясного сегмента



10 +7 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA

1 Свинины в живом весе.

Обзор бизнеса

Мясной сегмент «Русагро» представлен тремя вертикально интегрированными кластерами: два в Центральной России — в Тамбовской и Белгородской областях и один на Дальнем Востоке — в Приморском крае. Запуск кластера в Приморском крае состоялся в 2021 году.

Каждый кластер включает собственные племенные фермы, площадки по выращиванию живка, комбикормовый завод, убойное и мясоперерабатывающее производство, завод по утилизации боенских отходов.

3 кластера

	Тамбовская область	Белгородская область	Приморский край
Свинокомплексы	10	10	6
Племенные фермы	3	2	1
Комбикормовые заводы	1	2	1
Убойное и мясоперерабатывающее производство	1	1	1

Выращивание живка

Под управлением «Русагро» находится 26 товарных свиноводческих комплексов и 6 племенных ферм для воспроизводства стада. По итогам 2023 года общее поголовье продуктивных свиноматок составило около 118 тыс. голов. За прошедший год было запущено в эксплуатацию 2 новые площадки.

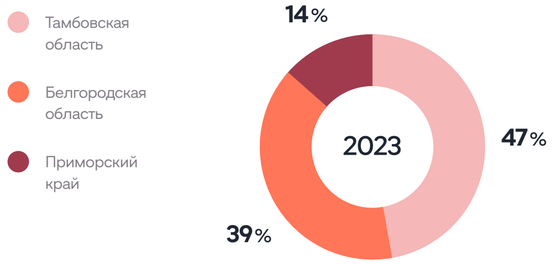
Свинокомплексы Компании работают по мировым стандартам и используют последние достижения науки и техники в свиноводстве и кормлении. Предприятия являются современными и экологически безопасными производственными площадками с высоким уровнем автоматизации. В комплексах уделяется особое внимание соблюдению требований биобезопасности, а также действует система навозоудаления и утилизации отходов.

32 ОБЪЕКТА
Под управлением «Русагро»

118 ТЫС. ГОЛОВ
Поголовье продуктивных свиноматок

+2 НОВЫЕ ПЛОЩАДКИ
Запущены в эксплуатацию

Распределение поголовья продуктивных свиноматок «Русагро» по регионам



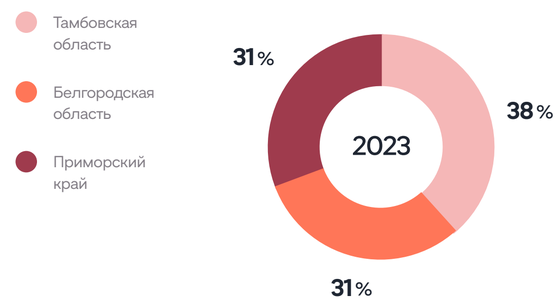
Производство комбикорма

Потребность поголовья в комбикорме полностью обеспечивают три комбикормовых завода «Русагро» мощностью производства более 1,5 млн тонн в год, включая 1 млн тонн в Центральной России и 0,5 млн тонн в Приморском крае. В 2023 году завершена модернизация комбикормового завода в Белгородской области. Производительность увеличилась с 12 до 20 тонн в час, что позволило белгородскому филиалу выйти на полное самообеспечение кормами. В октябре 2023 года завод «Русагро-Приморье» начал реализацию на внешнем рынке комбикормов собственного производства.

На заводах функционируют производственные линии для выпуска гранулированного комбикорма для животных всех технологических циклов. В производственно-технических лабораториях проводятся химические, технические и бактериологические анализы с высокой точностью.

Мощность хранения на элеваторе в 2023 году составила 280 тыс. тонн, включая 120 тыс. тонн в Приморском крае. Также мясной бизнес располагает «рукавами» для хранения зерновых мощностью единовременного хранения 380 тыс. тонн. Наличие собственных мощностей хранения позволяет обеспечивать закупку ингредиентов в наиболее оптимальные сроки и в периоды низких цен.

Распределение мощностей производства комбикорма «Русагро» по регионам



Обзор бизнеса

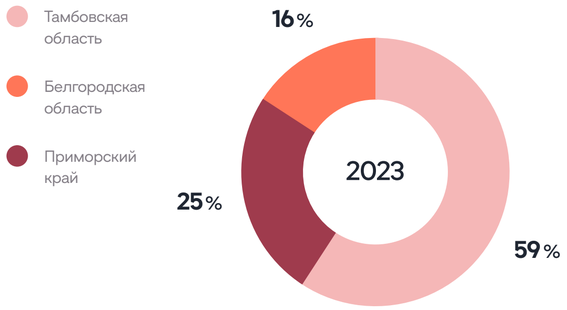
Убойное и мясоперерабатывающее производство

Убойное и мясоперерабатывающее производство «Русагро» включает все этапы переработки и выпуска готовой продукции: линию убоя, цех обвалки, цех производства охлажденных полуфабрикатов, цех производства субпродуктов и цех утилизации для переработки технических отходов. В 2023 году мощность убоя выросла на 1% — до 765 голов в час, а мощность обвалки — на 1% — до 607 голов в час благодаря повышению эффективности кластера в Приморском крае.

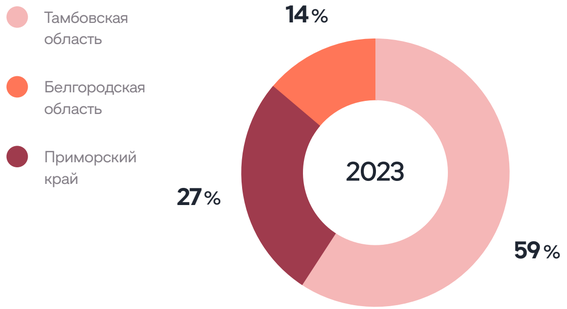
Основными категориями производимой продукции являются полутуши, крупный и мелкий кусок, охлажденные полуфабрикаты и субпродукты. На предприятии внедрена система менеджмента безопасности пищевых продуктов, которая позволяет снизить риски на всех этапах производства. Соблюдается принцип соответствия техническому регламенту «О безопасности мяса». Наибольшая часть животных, направляемых на убой в 2023 году, поступила с собственных свинокомплексов Компании (97% по сравнению с 95% в 2022 году).

Цех утилизации обеспечивает глубокую переработку отходов от убоя и обвалки. Из крови производят кровяную муку, из туш животных, погибших в результате падежа, обрезков, костей и бракованной продукции — мясокостную муку и кормовой или технический жир. Часть продукции используется в составе кормов, а часть — реализуется другим компаниям.

Распределение мощностей убоя «Русагро» по регионам



Распределение мощностей обвалки «Русагро» по регионам



765 +1% ГОЛОВ В ЧАС
Мощность убоя

607 +1% ГОЛОВ В ЧАС
Мощность обвалки

97 +2% %
Доля направленных на убой животных, выращенных на собственных свинокомплексах

Бренды

С 2016 года «Русагро» реализует мясную продукцию под собственной торговой маркой «Слово мясника». За последние шесть лет Компания добилась высокого уровня узнаваемости бренда и обеспечила стабильный рост доли на рынке в своей категории и лояльности со стороны потребителей. Увеличение доли рынка за последний год обусловлено ростом бренда в категориях «Фарш», «Кулинария», «Маринады», «Крупный кусок». Бренд увеличил узнаваемость и лояльность за счет консистентной поддержки на ТВ, в интернете, проведения трейд-маркетинговых активностей.

Ключевые успехи бренда — повышение качества продукции, рост дистрибуции в категориях с добавленной ценностью (фарши, кулинария, маринады), запуск более 12 дифференцированных новинок, а также достижение позиции №1 по объему продаж в канале e-commerce.

Широкая линейка продуктов бренда регулярно пересматривается для удовлетворения меняющихся потребностей рынков. В 2023 году были запущены новинки в категориях «Гриль» (колбаски «Нежные», ребрышки «Испанские»), «Кулинария» (котлеты «Сливочные», котлеты «3 мяса»), «Маринады» (ребрышки «Барбекю» в ягодном соусе, ребрышки со смородиной, карбонад «Праздничный», окорок «Нежный», лопатка в кисло-сладком маринаде, жаркое по-деревенски, жаркое «Домашнее» с грибами, фарш «Тамбовский. Премиум»). Кроме того, «Русагро» активно развивает здоровое питание. В ассортименте бренда присутствует продукция, которую можно готовить на пару (котлеты, биточки), а также продукция для запекания в духовке (линейка маринадов).

Мясоперерабатывающий завод в Приморском крае прошел еще одну проверку Mars

В 2023 году на мясоперерабатывающем заводе в Приморском крае прошла проверка качества и безопасности продукции в интересах компании Mars — крупнейшего производителя продуктов длительного хранения. На этот раз аудиторы проверяли качество и безопасность производства мясокостной муки.

В рамках аудита представители компании Mars подробно ознакомились с производственным процессом предприятия, его организационными и технологическими аспектами, а также с системой контроля производства. Проверяющие отметили высокий профессионализм команды, чистоту на мясоперерабатывающем заводе и в цехе технических полуфабрикатов, высокий уровень экспертизы команды технологов и службы контроля качества, производственного персонала.

После успешного клиентского аудита «Русагро» организует первые поставки мясокостной муки для компании Mars с целью производства кормов для домашних животных.

Обзор бизнеса

Инвестиции

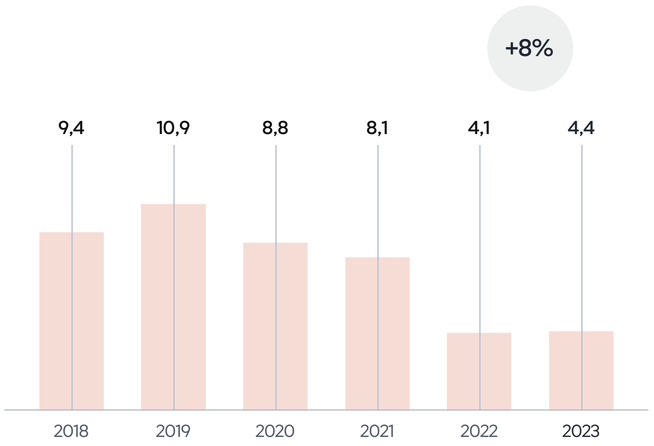
В 2023 году «Русагро» инвестировала в мясное бизнес-направление 4,4 млрд руб., что на 8% больше уровня предыдущего года. Основная часть средств была направлена на развитие бизнеса, что в наибольшей степени связано с завершением инвестиционной фазы проекта строительства вертикально интегрированного кластера в Приморском крае, а также с расширением мощности обвалки до 4 900 туш в сутки и строительством склада замороженной продукции в Тамбовской области.

Средства на поддержание существующих мощностей мясного бизнеса были направлены на внедрение комплексной информационной системы предприятия ERP, замену лаг на площадках для уменьшения травматизма животных и замену водонапорных башен в Белгородской области.

4,4 +8%
МЛРД РУБ.

Инвестиции «Русагро» в мясной сегмент

Инвестиции «Русагро» в мясной сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты мясного сегмента

	Строительство новых свинокомплексов в Приморском крае	Объекты производства	Ключевые показатели
Где	Приморский край, территория опережающего развития «Михайловский» 	**6** СВИНОКОМПЛЕКСОВ на 18 тыс. свиноматок	МОЩНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВА **75** ТЫС. ТОНН свинины в живом весе 
Результаты в 2023 году	Все объекты достроены и введены в эксплуатацию. Все свинокомплексы заселены животными	**1** ПЛЕМЕННАЯ ФЕРМА на 3 тыс. чистопородных свиноматок	
Планы на 2024 год	Запуск роботизированного склада готовой продукции на мясоперерабатывающем заводе	**1** ЦЕХ ПРОИЗВОДСТВА СЕМЕНИ	СТОИМОСТЬ **37,5** МЛРД РУБ. без НДС 
Период строительных работ	2016–2023 годы	**1** КОМБИКОРМОВЫЙ ЗАВОД мощностью 450 тыс. тонн в год	
Начало выпуска продукции	Середина 2021 года	**1** ЭЛЕВАТОР на 120 тыс. тонн с возможностью хранения 200 тыс. тонн в «рукавах»	ПРОИЗВОДСТВО В 2023 ГОДУ **42** ТЫС. ТОНН свинины в живом весе 
Выход на полную мощность	Середина 2023 года	**1** ЦЕХ УБОЯ И ОБВАЛКИ производительностью 680 тыс. голов в год	
		1 ЗАВОД по утилизации боенских отходов	

Крупнейшие инвестиционные проекты мясного сегмента

	Приобретение готового свинокомплекса производительностью до 9 тыс. тонн мяса свинины в год. Запуск и выход на производственную мощность	Приобретение седельных тягачей и полуприцепов-скотовозов	Расширение обвалки и строительство склада замороженной продукции	Модернизация корпуса ожидания, репродуктор племенной фермы
Где	Белгородская область 	Тамбовская область и Белгородская область 	Тамбовская область 	Тамбовская область 
Цель	Повышение объемов и эффективности производства 	Экономия затрат на услугах наемного транспорта. Повышение биобезопасности 	Увеличение мощностей обвалки, синхронизация производительности цеха упаковки и обвалки, сокращение количества персонала цеха упаковки и затрат на аренду складов для замороженной продукции и логистику 	Увеличение выхода на опорос, а также увеличение проектного поголовья свиноматок, ремонтных свинок и свиней для откорма 
Стоимость (без НДС)	**0,4** МЛРД РУБ.	**0,2** МЛРД РУБ.	**0,9** МЛРД РУБ.	**0,2** МЛРД РУБ.
Срок реализации	Декабрь 2023 года	Ноябрь 2023 года	Апрель 2021 года – март 2024 года	Декабрь 2023 года

Технологии и инновации

В 2023 году в мясном бизнес-направлении была утверждена Стратегия цифровой трансформации для повышения цифровой зрелости бизнеса. Среди основных направлений можно выделить семь групп проектов, направленных на автоматизацию ключевых бизнес-процессов мясного направления.

Продуктовые инновации

В мясном бизнесе «Русагро» непрерывно реализуются проекты по повышению производственных мощностей, расширению продуктового ассортимента, рассматриваются и прорабатываются возможности извлечения дополнительной прибыли от переработки побочной продукции. В 2023 году проведены научно-исследовательские работы по переработке образующихся отходов на биогазовой установке с получением электроэнергии и органического удобрения. Запущено производство растительного мяса на основе гипоаллергенного горохового текстурата под брендом Hungry Panda. Реализованы инновационные подходы по повышению иммунитета поросят путем выпойки суспензией хлореллы.



Этап бизнес-цепочки	Технологии и решения	Цели	Период реализации
1 Закупки	Автоматизация процессов закупочной деятельности (1С ERP «Закупки и запасы»)	Оптимизация и обеспечение сквозного процесса закупок для повышения эффективности	2022–2024 годы
2 Выращивание живка	Автоматизация процессов планирования и выращивания живка с использованием инструментов видеоаналитики и машинного обучения; автоматизация производственных процессов, а также автоматизация планирования и заказа комбикормов	Повышение точности планирования и улучшение производственных показателей	2021–2024 годы
3 Мясопереработка и утилизация отходов мясопереработки	Применение системы видеоаналитики (нейросети) для контроля качества готовой продукции на производственной линии фарша в режиме реального времени (Тамбовский МПП)	Повышение контроля качества готовой продукции	2023–2024 годы
4 Производство комбикорма	Автоматизированная система управления технологическим процессом; диспетчеризация комплекса по производству комбикормов в «Русагро-Приморье»	Сокращение простоев и повышение эффективности оборудования	2022–2025 годы
5 Хранение и логистика	Системы мультиагентного планирования, мониторинга движения транспорта, управления складской работой (WMS); система контроля и управления транспортной безопасностью чистой и грязной зоны мясоперерабатывающего производства Тамбовской и Белгородской областей	Сокращение затрат на логистику, повышение производительности работы складов, минимизация рисков	2022–2025 годы
6 Продажи	Система управления взаимоотношениями с клиентами (CRM) — автоматизация претензионной работы	Автоматизация и повышение эффективности взаимодействия с клиентами	2023 год
7 Электронный документооборот	Получение инструментов перевода внутренних и внешних документов в электронный вид	Повышение эффективности и обеспечение оперативности документооборота	2020–2024 годы

Операционные результаты

Производство

В 2023 году товарное поголовье «Русагро» выросло на 1% (+40 тыс. голов) и составило 2,8 млн голов. Производство товарной свинины составило 334 тыс. тонн, что на 2 тыс. тонн (–1%) ниже уровня предыдущего года. Положительная динамика показателя товарного поголовья стала возможной благодаря запуску и выходу на полную мощность площадки в Белгородской области, где «Русагро» произвела 124 тыс. тонн свинины в живом весе. Данный рост был частично компенсирован профилактическими мероприятиями против инфекционных заболеваний нескольких свинокомплексов в Приморском крае.

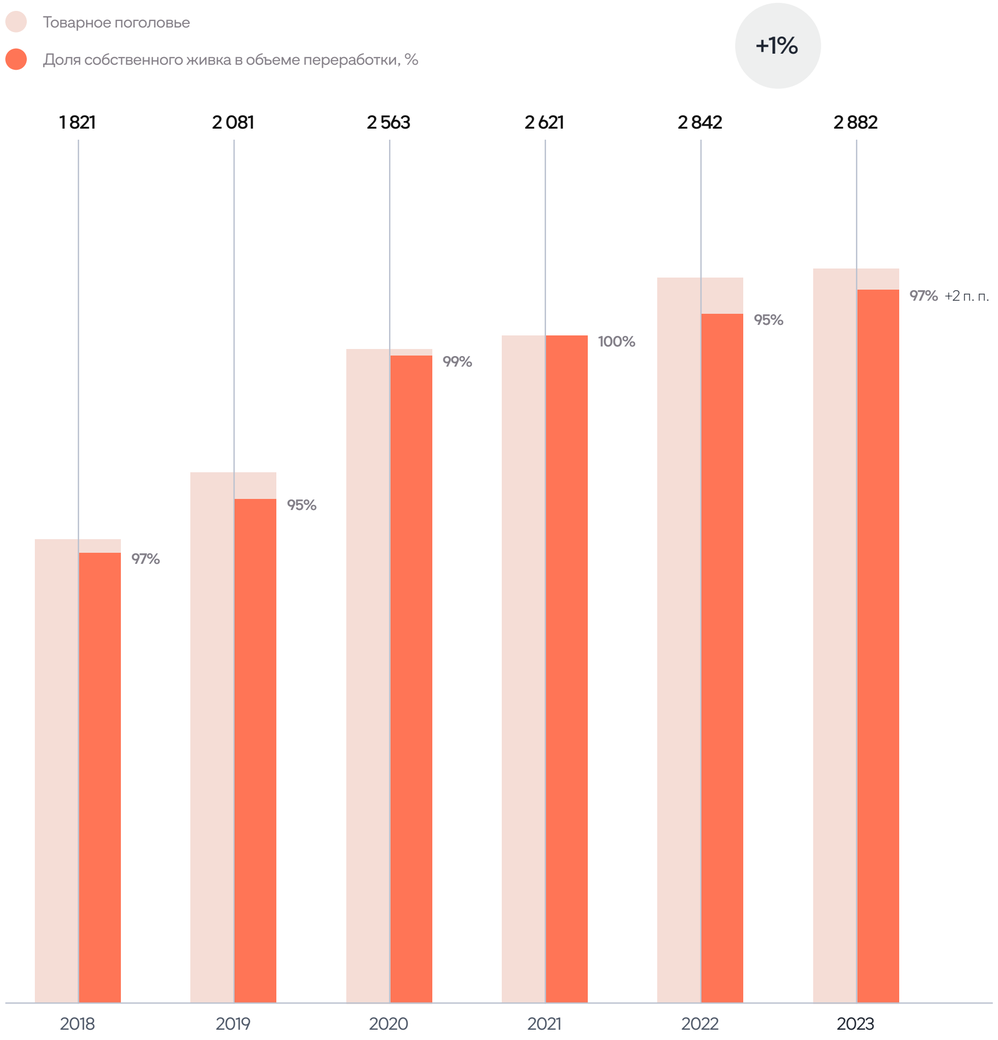
В отчетном периоде размер производства товарного поголовья к убою снизился на 1% (–23 тыс. голов) — 2,7 млн голов — из-за сложившегося дефицита стороннего живка на рынке Тамбовской области. Почти весь живок на убой был поставлен с собственных производственных площадок (97%). Положительная динамика отмечается и относительно роста количества живка на обвалку — показатель вырос на 8% (+150 тыс. голов) по сравнению с 2022 годом и достиг 2 млн голов.

Производство комбикорма в 2023 году снизилось на 7% (–72 тыс. тонн) и составило 920 тыс. тонн по ряду объективных причин: кратковременные приостановки в работе комбикормового завода в Шебекино из-за рисков, связанных с близостью к зоне СВО, и снижение потребности в комбикорме в Приморье.

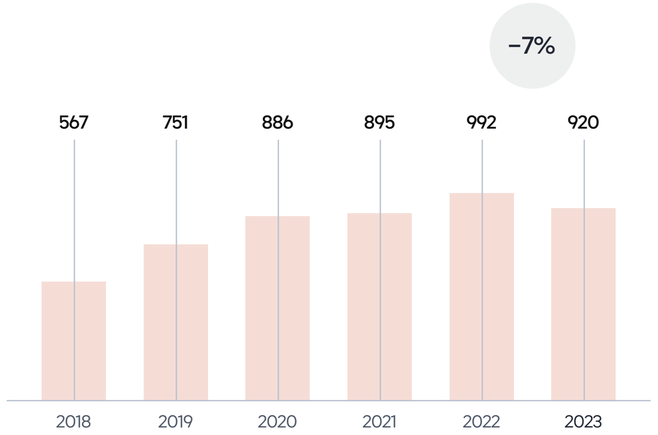
334 –1% тыс. тонн
Производство свинины в живом весе «Русагро»

91 %
Доля собственного товарного поголовья, направленного на убой

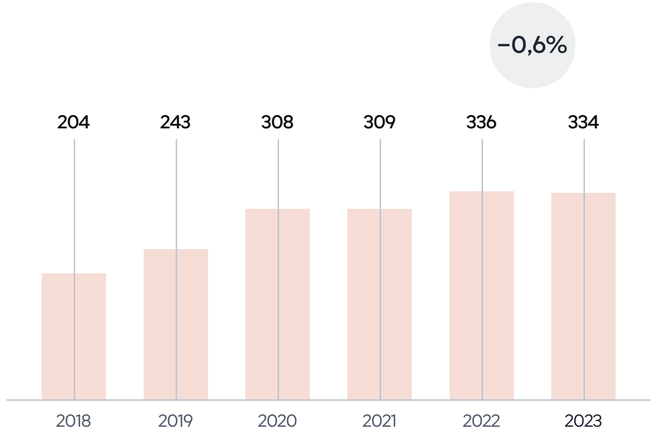
Фактическое товарное поголовье свиней «Русагро», тыс. голов



Объем производства комбикорма «Русагро», тыс. тонн



Производство товарной свинины «Русагро» в живом весе, тыс. тонн



Операционные результаты

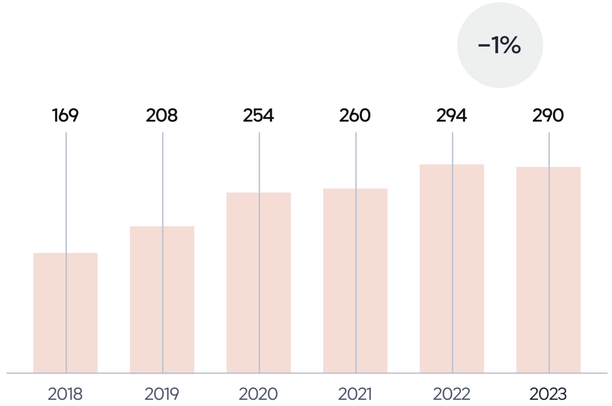
Продажи

По результатам прошедшего года объемы реализации практически не изменились, продемонстрировав незначительное снижение. В прошедшем году мясной сегмент реализовал 290 тыс. тонн продукции свиноводства (–1%), включая 264 тыс. тонн продукции мясоперерабатывающего завода (–0,4%) и 25 тыс. тонн живка (–10%). Выросли продажи крупных кусков (+3%, или 3 тыс. тонн), субпродуктов (+10%, или 3 тыс. тонн) и полуфабрикатов (+30%, или 10 тыс. тонн), что связано с запуском производства в Приморье на полную мощность, ростом объемов продаж субпродуктов на экспорт и достижением успехов в развитии категорий полуфабрикатов. Цех утилизации в 2023 году незначительно снизил объем реализации продукции на 8% (или –1 тыс. тонн).

290 –1% ТЫС. ТОНН

Продажи продукции свиноводства «Русагро»

Объемы реализации продукции свиноводства «Русагро»[1], тыс. тонн



Структура ассортимента продаж продукции мясного сегмента «Русагро»



[1] Включает объемы продаж живка, полутуши, крупного куска и индустриального продукта, полуфабрикатов, субпродуктов и продуктов цеха утилизации.

Потребительская продукция

В 2023 году второй год подряд сохраняется структура распределения продаж: 23% объема продаж и 33% выручки мясного бизнеса «Русагро» пришлись на потребительский сегмент (без учета экспортных продаж).

В рамках реализации стратегии по завоеванию розничного рынка «Русагро» продолжила улучшать позиции собственного бренда мясной продукции «Слово мясника» на российском рынке. Продажи продукции под собственным брендом выросли на 36% — до 37 тыс. тонн. Согласно аналитике продаж в категории «Охлажденная брендированная свинина» в крупнейших федеральных сетях Ntech (ГК «Новые Технологии»), по результатам 2023 года доля рынка бренда «Слово мясника» выросла на 1,5 п. п. и составила 14,2%.

Уровень узнаваемости бренда (с подсказкой) в Центральном федеральном округе, согласно Millward Brown, составил 88% (без изменений к прошлому году), а по всей России — до 75% (+1,4 п. п.). Сохранение позиции прошлого года и некоторое увеличение знания бренда и показателей здоровья бренда произошло благодаря эффективной реализации региональной ТВ-кампании в ключевых регионах присутствия. Рост лояльности к бренду с 8 до 9% был достигнут в результате улучшения потребительских характеристик и увеличенной дистрибуции.

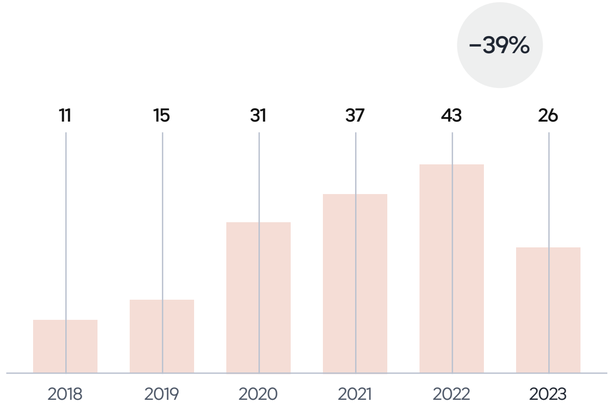


Операционные результаты

Экспорт

В 2023 году «Русагро» снизила экспорт мясной продукции на 39% — до 26 тыс. тонн (–17 тыс. тонн), что составляет 10% от реализуемой Компанией продукции мясопереработки. Снижение обусловлено сложностями с закупками живка в Центральном регионе. Кроме того, ранее отправляемый на экспорт поток частично был переориентирован на внутренний рынок для удовлетворения спроса. Основная часть экспортируемого объема (79%) пришлась на категорию «Крупный кусок и индустриальный продукт». Второй по объему (13%) экспортной категорией стали субпродукты. Основным направлением сбыта свиноводческой продукции стала Беларусь, где было реализовано 78% всего объема (20 тыс. тонн), при этом во Вьетнам было направлено 19% от объема (5 тыс. тонн). Поставки во Вьетнам по сравнению с прошлым годом выросли в 2,7 раза. Отчетный период отличается успешной работой с Беларусью и Вьетнамом — основным покупателем из дальнего зарубежья, что было реализовано благодаря восстановлению логистической инфраструктуры.

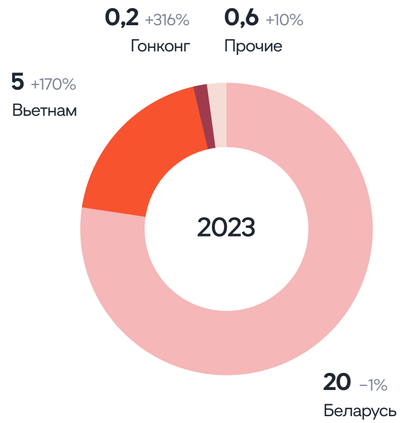
Экспорт продукции мясного сегмента «Русагро», тыс. тонн



Структура ассортимента экспорта продукции мясного сегмента «Русагро»



Направления экспорта мясной продукции «Русагро», тыс. тонн

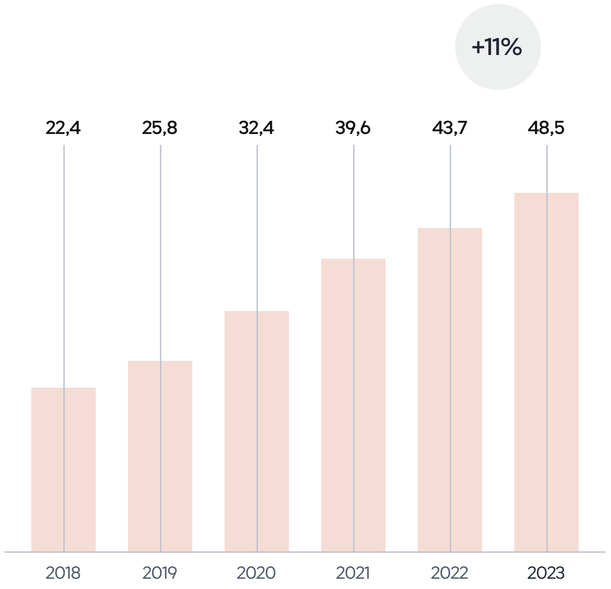




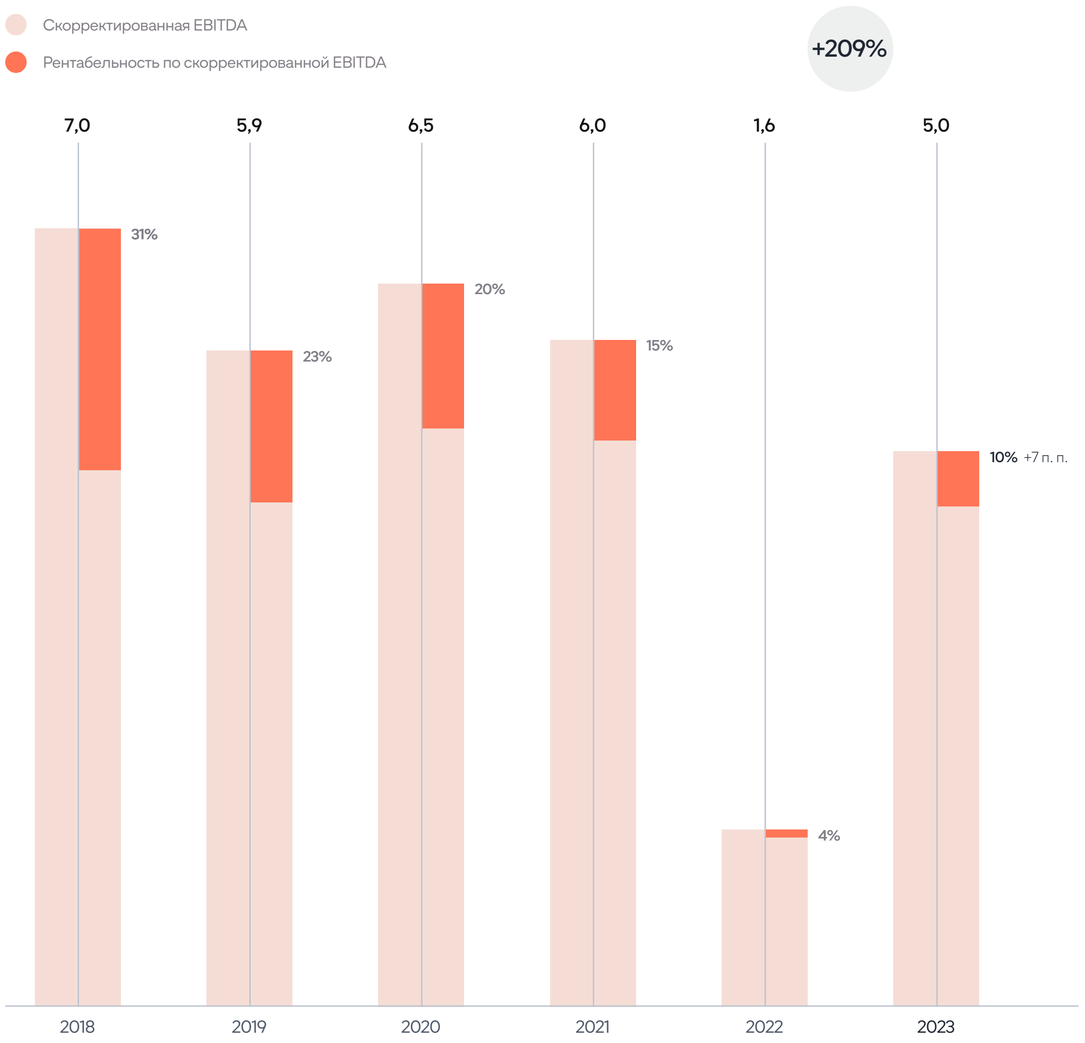
Финансовые показатели

В результате роста объема продаж свиной продукции в 2023 году выручка мясного сегмента «Русагро» увеличилась на 11% — до 48,5 млрд руб. (+4,8 млрд руб.), включая 5,1 млрд руб. от экспортных операций. Рентабельность по скорректированной прибыли до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) выросла с 4 до 10% на фоне запуска на полную мощность свиноводческого кластера в Приморье. В результате, по сравнению с 2022 годом, показатель скорректированной EBITDA увеличился в 3,1 раза и составил 5,0 млрд руб.

Выручка мясного сегмента «Русагро», млрд руб.



Прибыль мясного сегмента «Русагро», млрд руб.



48,5 +11% МЛРД РУБ.

Выручка мясного сегмента «Русагро»

5,0 +209% МЛРД РУБ.

Скорректированная EBITDA мясного сегмента «Русагро»

10 +7 п. п. %

Рентабельность по скорректированной EBITDA мясного сегмента «Русагро»

04.

Корпоративное управление

115 Система корпоративного управления

122 Управление рисками

128 Акционерный капитал и ценные бумаги

130 Взаимодействие с акционерами и инвесторами

«Русагро» стремится соответствовать российским и международным нормам и лучшим практикам в сфере корпоративного управления. Крупнейшие акционеры и директора «Русагро» убеждены — эффективность системы корпоративного управления обеспечивает успешное развитие Компании и является ключевым фактором стабильности бизнеса, повышения инвестиционной привлекательности и роста акционерной стоимости.



Система корпоративного управления

«Русагро» осознает степень влияния качества системы корпоративного управления на инвестиционную привлекательность, уровень доверия инвестиционного сообщества и деловую репутацию и нацелена на постоянное улучшение и всестороннее развитие системы корпоративного управления.

Повышенные требования к качеству корпоративного управления обусловлены публичным статусом Компании. Глобальные депозитарные расписки (ГДР), выпущенные на акции Компании, допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже (LSE), на Московской бирже (MOEX) и на Астанинской международной бирже (AIX).

Основополагающими документами Компании в сфере корпоративного управления являются:

- Устав Компании;
- Кодекс делового поведения и этики Компании;
- Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации Компании;
- Положение о Совете директоров Компании;
- Положение о Комитете по аудиту Совета директоров Компании.

С Уставом Ros Agro PLC можно ознакомиться на сайте Компании

Деловая этика

Кодекс делового поведения и этики

Основным документом, регулирующим управление вопросами делового поведения и этики в «Русагро», является Кодекс делового поведения и этики Ros Agro PLC и компаний Группы (далее — Кодекс). Кодекс действует с 2014 года, а в 2017 году была утверждена его последняя редакция.

Кодекс является сводом:

- базовых правил, принципов и ценностей деятельности Компании и ее сотрудников;
- стандартов делового и социального поведения;
- этических норм внутри- и внешнекорпоративных взаимоотношений;
- принципов социальной ответственности перед сотрудниками, акционерами, деловыми партнерами, государством и обществом.

Кодекс разработан на основе общепринятых норм корпоративной этики и делового поведения, международных законов и документов, определяющих лучшую практику корпоративного управления. Это важный инструмент создания устойчивой корпоративной культуры и стройной системы корпоративных ценностей, которые определяют и формируют репутацию Компании, ее конкурентоспособность и эффективность.

Кодекс распространяется на все компании Группы «Русагро». Положения Кодекса применяются и действуют в отношении членов Совета директоров, руководящего состава и всех остальных сотрудников Компании.

С Кодексом делового поведения и этики можно ознакомиться на сайте Компании

Этические принципы «Русагро»

01

Эффективность и прибыль

«Русагро» осознает свой долг и свою ответственность перед акционерами и партнерами, поэтому прибыльность и эффективность деятельности являются ключевыми ценностями для Компании.

02

Соблюдение законов и норм

«Русагро» неукоснительно соблюдает требования действующего местного законодательства, отраслевых и корпоративных правил, стандартов и процедур.

03

Социальная ответственность

Компания способствует развитию регионов своего присутствия. Это включает заботу об окружающей среде, профессиональное управление охраной здоровья сотрудников и безопасностью их труда, своевременные выплаты налогов и заработной платы. В дополнение «Русагро» осуществляет благотворительную и спонсорскую деятельность.

04

Нравственность

Для Компании важно то, как и во имя чего она работает. Следуя своему предназначению, «Русагро» осуществляет свою деятельность на основе честности, справедливости, уважительности и порядочности.

05

Партнерство

Компания высоко ценит сложившиеся отношения с деловыми партнерами, общественными организациями и потребителями.

Единая горячая линия

В октябре 2022 года в поддержку высоких стандартов деловой этики «Русагро» запустила Единую горячую линию. Горячая линия «Русагро» позволяет сотрудникам и другим заинтересованным лицам оставлять сообщения об имеющемся, предполагаемом или планируемом нарушении правил делового поведения и этики или о воровстве через анонимные каналы связи.

Основные принципы работы горячей линии

Конфиденциальность

Каждое сообщение о нарушении может быть рассмотрено анонимно

Независимость

Для обработки входящей информации о нарушениях работает сторонний провайдер ООО «СиЭсАй Груп», не имеющий отношения к Группе «Русагро». Это означает полную беспристрастность

Вознаграждение

Каждое сообщение оценивается провайдером, после которого заявитель вправе получить денежное вознаграждение от 10 тыс. до 500 тыс. рублей (10% от выявленного ущерба Компании)

Комплаенс

Управление вопросами комплаенса структурно организовано через Службу внутреннего аудита Компании (далее — Служба). В соответствии с положениями Кодекса делового поведения и этики в отношении выполнения и соблюдения законов Служба проводит опросы сотрудников на предмет выявления возможных нарушений законодательства. Комплаенс-офицеры обрабатывают жалобы и принимают решения о реагировании. После проведения соответствующих проверок результаты обсуждаются с менеджментом, подготавливаются отчеты для Комитета по аудиту. В обязанности Службы также входит осуществление контроля за реализацией разработанных и утвержденных мероприятий в отношении обеспечения комплаенса в рамках деятельности Компании.

В случае выявления факта нарушения законодательства уполномоченное должностное лицо обязано уведомить об этом соответствующие органы Компании. Если достоверность сведений о совершении действий, имеющих признаки уголовного или административного правонарушения, подтверждается, то информация об этом передается в правоохранительные органы. Если нарушение Кодекса не связано с применимым законодательством, к ответственному сотруднику могут быть применены санкции в виде лишения премии или других поощрений, отказа в повышении в должности, общественного порицания. Возможно привлечение нарушителя к дисциплинарной ответственности в случае выявления соответствующих правовых оснований.

Противодействие коррупции

Основным документом, регулирующим противодействие коррупции в Компании, является Антикоррупционная политика, утвержденная в 2019 году. Соблюдение принципов и требований данной Политики является обязательным для всех сотрудников, в равной степени, как и соблюдение требований применимого антикоррупционного законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации. Положения также распространяются на контрагентов и иных лиц, которые могут действовать от имени Компании.

Основные принципы антикоррупционной деятельности «Русагро»:

- неприятие коррупции в любых формах и проявлениях;
- личный пример руководства Компании;
- вовлеченность сотрудников;
- системность, пропорциональность риску возникновения коррупции и эффективности антикоррупционных механизмов;
- ответственность и неотвратимость наказания;
- открытость бизнеса;
- должная осмотрительность;
- постоянный контроль и регуляторный мониторинг;
- соответствие положений принятой в Компании Антикоррупционной политики действующему законодательству и общепринятым нормам.

Помимо соблюдения Антикоррупционной политики, все сотрудники обязаны соблюдать международные акты о противодействии коррупции.

К ним относятся:

Закон Кипра о предотвращении коррупции, раздел 161 с учетом изменений (The Prevention of Corruption Law, Cap. 161 (as amended))

Закон Великобритании о взятках (UK Bribery Act)

Предотвращение конфликта интересов

«Русагро» с осторожностью относится к ситуациям, когда работник утрачивает или может утратить лояльность и объективность по отношению к Компании или к исполнению своих должностных обязанностей. В силу того, что возможный конфликт личных интересов с интересами «Русагро» негативно влияет на эффективность работы, Компания считает себя вправе предотвращать подобные ситуации. С целью предупреждения возможного конфликта интересов Компания не участвует каким-либо образом в деловых связях с клиентами, поставщиками или конкурентами иначе как в процессе ведения дел от имени «Русагро».

Дополнительно «Русагро» определяет как конфликт интересов следующие ситуации:

- романтические или любовные отношения между руководителем и работником, подотчетным данному руководителю;
- родство (близкое или дальнее) с другим сотрудником Компании или клиента, поставщика, конкурента;
- сотрудник Компании (или клиента, поставщика, конкурента) является супругом или супругой (в том числе бывшими) либо их родственником;
- совместное с другим сотрудником участие в коммерческом предприятии, членство в религиозных и других некоммерческих организациях.

Согласно Кодексу делового поведения и этики в подобных случаях необходимо проинформировать через соответствующие каналы связи непосредственное руководство и комплаенс-офицера. С более подробным перечнем правил в отношении предотвращения конфликта интересов можно ознакомиться в Кодексе делового поведения и этики.

Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации

Публичность «Русагро» накладывает на нее существенные обязательства по установлению и соблюдению особого порядка раскрытия информации, способной оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Компании.

С 2011 года в Компании действует Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации, распространяющийся на всех сотрудников Компании и членов Совета директоров. 12 ноября 2021 года было принято решение внести изменения в Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации, сократив сроки начала ежегодного моратория на сделки с ценными бумагами (Annual Blackout period for Securities transactions) с 60 до 30 календарных дней.

Используя передовой мировой опыт работы в данной сфере, Компания обеспечивает равный доступ всех участников фондового рынка к чувствительной информации, стараясь предотвратить неправомерное использование инсайдерских данных — информации, способной повлиять на стоимость ценных бумаг Компании.

Помимо понимания и соблюдения Кодекса поведения в отношении инсайдерской информации Компании, сотрудники обязаны соблюдать международные акты об использовании и раскрытии инсайдерской информации.

К ним относятся:

Закон Республики Кипр «О манипулировании рынком» (Market Abuse Law, 2016)

Директива Европейского союза «О манипулировании рынком» (Market Abuse Regulation (596/2014))

Закон Великобритании «О финансовых услугах и рынках» (Financial Services and Markets Act (FSMA), 2000)

Правила в отношении раскрытия и прозрачности информации Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании (Disclosure and Transparency Rules (DTR))

Закон Великобритании «Об уголовном правосудии» (1993) и иные применимые законы и/или предписания регуляторов

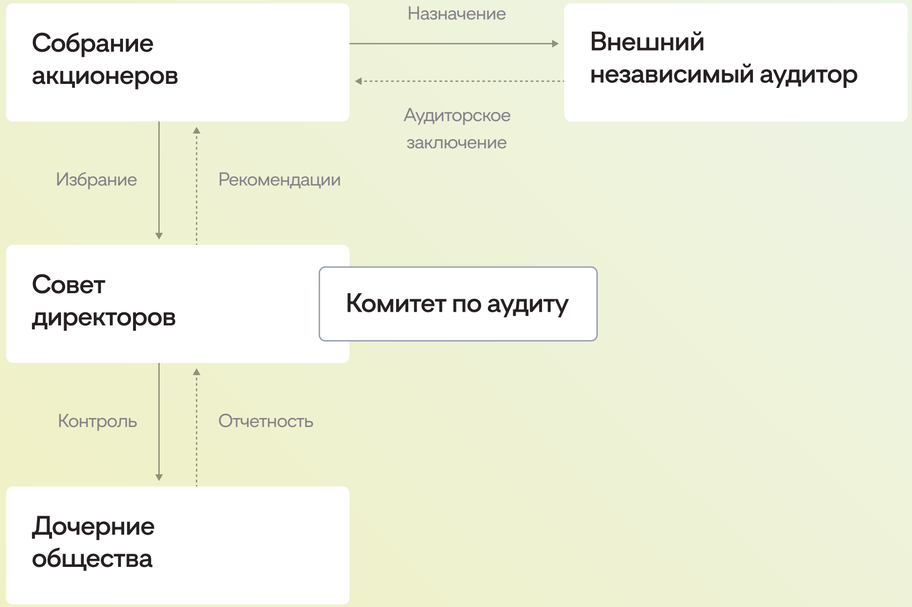
С Кодексом поведения в отношении инсайдерской информации можно ознакомиться на сайте Компании

С решением об изменениях в Кодексе поведения в отношении инсайдерской информации можно ознакомиться на сайте Компании

Структура органов управления и контроля

В соответствии с Уставом система органов управления Компании состоит из следующих уровней:

- Собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Комитет по аудиту Совета директоров;
- Управляющий директор.



Собрание акционеров

Собрание акционеров является высшим органом управления Компании. Годовое Собрание акционеров проводится один раз в год. Собрания акционеров, проводимые помимо годового собрания, считаются внеочередными. Местом проведения Собрания акционеров является: 25, ул. Афродиты, 3-й этаж, офис 300, 1060, Никосия, Кипр (25 Aphrodite Street, 3rd floor, office 300, 1060, Nicosia, Cyprus). В случае необходимости изменить место проведения Собрания акционеров дату и место проведения годового Собрания акционеров и внеочередных собраний назначает Совет директоров Компании.

К исключительным полномочиям Собрания акционеров относятся:

- объявление о выплате дивидендов по ценным бумагам Компании;
- принятие решения об эмиссии акций и других эмиссионных ценных бумаг Компании;
- принятие решения о приобретении ранее выпущенных акций Компании;
- утверждение финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании;
- ознакомление с отчетами аудиторов, Совета директоров;
- утверждение Годового отчета;
- избрание членов Совета директоров;
- избрание аудитора Компании и определение размера его вознаграждения;
- одобрение приобретения членами Совета директоров акций Компании;
- принятие решения о ликвидации Компании.

Информация о проведенных Компанией собраниях акционеров и решения собраний акционеров раскрыты согласно требованиям к раскрытию информации Компанией.

На годовом Собрании акционеров Компании 1 апреля 2023 года были утверждены:

- аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2022 год;
- аудированная отдельная финансовая отчетность за 2022 год;
- отчет независимого аудитора за 2022 год;
- отчет директоров за 2022 год;
- Годовой отчет 2022 года;
- аудитор на 2023 год и его вознаграждение;
- отсутствие выплаты дивидендов по итогам 2022 года (за исключением уже выплаченных промежуточных дивидендов);
- иные вопросы, в том числе вопросы переизбрания членов Совета директоров и утверждения их вознаграждения.

По состоянию на 31.12.2023 назначенным аудитором финансовой отчетности Группы является компания Kept.

Совет директоров

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании и осуществляет общее руководство деятельностью, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительным полномочиям Собрания акционеров. Совет директоров несет коллективную ответственность за результаты деятельности Компании.

Совет директоров определяет стратегические цели, обеспечивает необходимые финансовые и человеческие ресурсы для их достижения и оценивает результативность управленческого состава Компании. Совет директоров также определяет ценности и стандарты корпоративного управления и обеспечивает удовлетворение обязательств Компании перед акционерами.

В соответствии с Уставом Компании количество директоров составляет не менее двух и не более пяти, из числа которых как минимум двое должны являться независимыми директорами. Компания следует общим принципам по обеспечению культурного и гендерного разнообразия в Совете директоров, что помогает «Русагро» в принятии эффективных решений.

Состав Совета директоров

По состоянию на 31.12.2023 года Совет директоров действовал в составе:

1. Сергей Колтунов.
2. Мария Егорова.
3. Алексей Смагин.
4. Аксана Мансурян (управляющий директор).

Информация о проведенных Компанией заседаниях Совета директоров, решениях, принятых на заседаниях Совета директоров, раскрыта согласно требованиям к раскрытию информации Компанией.

Комитет по аудиту Совета директоров

Для повышения эффективности работы Совета директоров в Компании функционирует Комитет по аудиту. Комитет по аудиту действует на основании Положения о Комитете по аудиту Совета директоров в соответствии с требованиями законодательства Республики Кипр, Уставом Компании, Положением о Совете директоров, решениями Совета директоров Компании.

Основные задачи Комитета по аудиту:

- содействие Совету директоров при принятии решений в сфере отчетности и аудита;
- повышение эффективности контроля Совета директоров за финансовой и экономической деятельностью Компании путем предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций Совету директоров по вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров;
- создание эффективной системы контроля за финансовой и экономической деятельностью Компании и обеспечение участия Совета директоров Компании в осуществлении контроля за финансовой и экономической деятельностью Компании.

Члены Комитета по аудиту избираются Советом директоров Компании. Председателем Комитета по аудиту может быть только независимый директор.

Членами Комитета по аудиту по состоянию на 31.12.2023 являлись:

- Аксана Мансурян;
- Мария Егорова;
- Алексей Смагин.

Руководство

Корпоративное руководство

Липатов Тимур Владимирович



Генеральный директор ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Родился в 1980 году. С отличием окончил Московский энергетический институт и Международный независимый эколого-политологический университет, получив две специальности — в области теплоэнергетики и менеджмента. В 2012 году получил степень MBA в European School of Management and Technology (Берлин, Германия).

До работы в «Русагро» возглавлял АО «Силовые машины» с 2018 по 2021 год. С 2015 по 2018 год являлся генеральным директором ООО «Интер РАО — Управление электрогенерацией». Ранее занимал руководящие должности в таких компаниях, как «Э.ОН Россия», ОГК-3 и ОГК-5, а также «Технопромэкспорт».

На должность Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен 1 января 2022 года.

Тарасов Александр Дмитриевич



Финансовый директор ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Родился в 1977 году. Окончил Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» по специальности «Экономика». В 2013 году получил диплом Школы бизнеса им. Бута Чикагского университета (Chicago Booth).

До работы в «Русагро» занимал должность исполнительного вице-президента по финансам в АО «Глория Джинс» с 2017 по 2022 год. Ранее работал на управленческих позициях в фармацевтической группе ЗАО «РОСТА», X5 Retail Group и сети «Копейка».

На должность финансового директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен 16 июня 2022 года.

Колтунов Сергей Алексеевич



Директор по правовым и корпоративным вопросам ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Родился в 1980 году. В 2003 году окончил юридический факультет Нижегородского государственного университета, в 2004 году получил второе высшее образование по специальности «Экономист-менеджер». В 2011 году завершил обучение в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации по программе подготовки управленческих кадров.

До работы в «Русагро» возглавлял юридические службы и занимал руководящие должности в ГК «Русский алкоголь» и ГК «Данон».

На должность директора по правовым и корпоративным вопросам ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен в 2013 году.

Неоднократно входил в рейтинг «Топ-1 000 российских менеджеров», проводимый Ассоциацией менеджеров и ИД «Коммерсантъ», и в рейтинг The Legal 500 GC Powerlist: Russia.

Сушкова Юлия Аркадьевна



Директор по персоналу и организационному развитию ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Юлия имеет богатый опыт работы на высших должностях по управлению персоналом в крупных компаниях и холдингах различных отраслей. До прихода в «Русагро» на протяжении девяти лет Юлия работала в производственных компаниях машиностроения и авиации, в частности в корпорации «Русские машины».

Юлия закончила Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», факультет кибернетики, по специальности «Инженер-математик». Также Юлия имеет международную квалификацию IoD Chartered Director, является сертифицированным директором для работы в советах директоров.

Юлия назначена на должность 20 декабря 2023 года.

Руководство

Корпоративное руководство

Кульчицкий Алексей Константинович



Директор по слиянию и поглощениям, по связям с инвесторами и устойчивому развитию ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Родился в 1990 году. Окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «Экономист-менеджер», в 2014 году окончил магистратуру МГЮА им. О. Е. Кутафина по специальности «Юриспруденция», в 2019 закончил Российскую экономическую школу по программе «Мастер финансов».

До работы в «Русагро» занимался реализацией сделок по слияниям и поглощениям в МКПАО «Объединенная Компания „РУСАЛ“», ПАО «Газпром Нефть», ЗАО «Трансмашхолдинг», ООО «УК „Роснано“», ОАО «РЖД».

Имеет профессиональные квалификации CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), FRM (Financial Risk Management), PMP (Project Management Professional).

На должность директора по слиянию и поглощениям, связям с инвесторами и устойчивому развитию ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен в январе 2023 года.

Брехов Дмитрий Николаевич



Руководитель управления внутреннего аудита ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Родился в 1971 году. В 1997 году окончил экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова по специализации «Бухгалтерский учет и аудит».

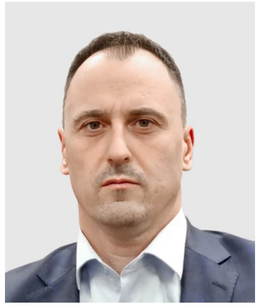
Ранее работал руководителем службы внутреннего аудита в аграрной инвестиционной компании «Агрико», инвестиционной группе «Антанта Пиоглобал».

Имеет диплом ACCA ДипИФР и аттестат Министерства финансов Российской Федерации по общему аудиту.

На должность руководителя управления внутреннего аудита ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен в октябре 2010 года.

Руководители бизнес-направлений

Лабурцев Дмитрий Евгеньевич



Руководитель сельскохозяйственного бизнес-направления

Родился в 1977 году. Имеет высшее юридическое образование Волгоградской академии государственной службы, а также степень магистра по специальности «Агроном» Саратовского государственного аграрного университета.

До прихода в «Русагро» с 2010 по 2017 год был руководителем ООО «Волгоградская агропромышленная компания». С 2017 по 2019 год возглавлял аграрное направление в холдинге «Солнечные продукты».

С 2019 по 2020 год являлся генеральным директором ООО «Агротехнологии». С января по сентябрь 2021 года занимал должность операционного директора сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро».

Возглавляет сельскохозяйственное бизнес-направление «Русагро» с сентября 2021 года.

Корой Наталья Евгеньевна



Руководитель масложирового бизнес-направления

Родилась в 1975 году. В 1998 году окончила Кишиневский государственный педагогический университет по специальности «Психология».

С 2007 по 2019 год занимала различные должности в агрохолдинге «Солнечные продукты». С 2019 года работает в масложировом бизнес-направлении «Русагро». С 2019 по 2021 год была директором дивизиона промышленных жиров, а с 2021 по 2022 год — директором дивизиона по потребительским продуктам.

Возглавляет масложировое бизнес-направление «Русагро» с апреля 2022 года.

Руководство

Руководители бизнес-направлений

Алтухов Александр Алексеевич



Руководитель мясного бизнес-направления

Родился в 1987 году. В 2010 году с отличием окончил Белгородскую государственную сельскохозяйственную академию им. А. Я. Горина, получил два высших образования по специальностям «Технолог по производству, переработке, сертификации и хранению сельскохозяйственной продукции» и «Экономист-менеджер», по направлению «Экономика и управление агропромышленным комплексом».

С 2010 года работает в пищевой промышленности, в мясном бизнесе, в том числе работал на руководящих должностях в ЗАО «КапиталАгро». С 2019 года работал директором по мясопереработке белгородского филиала ООО «Тамбовский бекон».

Возглавляет мясное бизнес-направление «Русагро» с июля 2023 года.

Горячев Сергей Станиславович



Руководитель сахарного бизнес-направления

Родился в 1974 году. В 1996 году окончил МГУ им. М. В. Ломоносова по специальности «Геохимия». В 2002 году получил степень магистра по направлению «Финансы» Финансовой академии при Правительстве РФ. В 2017 году получил степень MBA в Школе бизнеса им. Бута Чикагского университета (Chicago Booth).

С 2002 по 2007 год работал в компании Gross Group в качестве коммерческого директора, далее — заместителем генерального директора. С 2010 года карьера Сергея развивалась в рамках компании «Русал». В 2018 году Сергей пришел на роль исполнительного директора дивизиона «Даунстрим» ОК «Русал».

Возглавляет сахарное бизнес-направление «Русагро» с апреля 2022 года.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В 2023 году в список ключевого управленческого персонала «Русагро» было включено 13 человек (11 человек в 2022 году).

В 2023 году их суммарное вознаграждение, включающее заработную плату и бонусы, увеличилось на 43% (334 млн руб.) и составило 1 103 млн руб., включая 148 млн руб., подлежащих уплате в государственный пенсионный фонд. Членам Совета директоров в 2023 году суммарно было выплачено 52 млн руб., включая 5 млн руб., подлежащих уплате в государственный пенсионный фонд. При этом годом ранее, в 2022 году, было выплачено 10 млн руб.

В 2023 году в список ключевого управленческого персонала «Русагро» было включено

13 ЧЕЛОВЕК

В 2023 году суммарное вознаграждение составило

1 103 +43% МЛН РУБ.

Управление рисками

«Русагро» выделяет значительные ресурсы для идентификации, оценки и учета рисков в процессе принятия бизнес-решений.

Компания стремится соответствовать национальным и международным стандартам риск-менеджмента: на постоянной основе осуществляет мониторинг рисков и актуализирует собственный инструментарий управления рисками с целью максимизации стоимости Компании и снижения потенциального негативного воздействия в случае их реализации. Компания выделяет семь основных видов рисков, которые оказывают наибольшее влияние на результаты ее деятельности.

Основные риски

Политические риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Изменение государственной политики в области контроля цен, экспортно-импортного и налогового регулирования	Изменения государственной политики в области контроля цен на реализуемую «Русагро» продукцию, а также экспортно-импортного и налогового регулирования способны оказать негативное влияние на результаты работы Компании. Введение максимального уровня цен и пошлин и квот на экспорт агропродовольственной продукции ограничивает возможности максимизации выручки, а рост налогов — приводит к снижению чистой прибыли.	• Компания отслеживает любые изменения в государственной политике и реагирует на изменения соответствующим образом, оперативно адаптируя стратегию «Русагро» • Компания занимает активную позицию и участвует, когда это возможно, в обсуждениях с представителями государственной власти условий введения ограничительных мер и их влияния на бизнес	5
Обострение внутренней обстановки	Политическая и экономическая ситуация в России, где Компания ведет бизнес, экономический спад, кризис, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Компании и негативно сказаться на бизнесе Компании.	• Компания оценивает политическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и рассчитывает на сохранение такой ситуации при положительных тенденциях в развитии экономики и политической системы • Компания отслеживает любые изменения в складывающейся обстановке и реагирует на изменения соответствующим образом, оперативно адаптируя тактику ведения бизнеса • Наличие экспортного портфеля позволяет частично митигировать данные риски	2
Обострение международной внешнеполитической обстановки	Развитие негативных тенденций в мировой экономике и изменение политической и экономической ситуаций за пределами России, куда Компания экспортирует продукцию, а также усиление санкционного давления на Россию и на российский бизнес могут привести к замедлению экономики и тем самым ухудшить финансовые результаты Компании и негативно сказаться на бизнесе Компании.	• Компания активно принимает меры для снижения данного риска. Расширяется международная партнерская и клиентская сети. Прорабатываются новые поставщики услуг и поставки необходимых технических средств как за рубежом, так и внутри РФ • Некоторые активы расположены в ДФО, что позволяет упростить прямой выход на рынки Азии	4

Основные риски

Рыночные риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Колебания цен на продукцию	Финансовые показатели деятельности Компании связаны с уровнем цен на сахар, свинину, сельскохозяйственные культуры, растительные масла и продукты из них. Уровень цен зависит от ряда факторов, контролировать которые в полном объеме Компания не может. Ключевыми причинами возможного снижения цен могут выступать: • рост предложения со стороны конкурентов или конкурентная борьба; • снижение покупательной способности населения; • снижение мировых цен; • спад в экономике.	• Диверсификация портфеля продуктов Компании за счет расширения ассортимента и развития розничных брендов с более высокой добавленной стоимостью • Развитие каналов сбыта, заключение контрактов с крупными индустриальными партнерами и розничными сетями • Развитие экспортных продаж и выход на новые рынки • Поддержание запасов готовой продукции для реализации в период сезонного увеличения цен • Постоянный мониторинг конъюнктуры рынков для получения полной и достоверной информации об их состоянии и обеспечения надежной базы для прогнозирования динамики развития • Поскольку продукция одних бизнес-направлений Компании является статьей затрат для других бизнес-направлений, это позволяет в значительной мере стабилизировать общий финансовый результат по Компании в целом	5
Операционные риски **Снижение выручки в результате уменьшения урожайности из-за климатических изменений и погодных аномалий, а также последствий чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера**	Погодные аномалии — засуха, заморозки, переувлажнение, сильные ветры, град, выпревание, а также локальные техногенные аварии могут приводить к снижению урожайности, что влияет на выручку сельскохозяйственного, мясного, сахарного и масложирового бизнес-направлений.	• Комплексный подход к прогнозированию погодных условий на основе данных метеостанций • Регулярный мониторинг посевов • Цифровизация стратегического планирования и операционных процессов сельскохозяйственного бизнес-направления • Автоматизация формирования оптимального графика копки, кагатирования и вывоза сахарной свеклы, а также графика уборки и вывоза зернобобовых культур • Автоматизация контроля качества выполнения технических операций • Развитие систем орошения и ирригации • Выбор гибридных и сортовых семян в зависимости от климатических зон	4
Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Компанией	Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Компанией в своей деятельности, могут негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности. Изменение цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Компанией в своей деятельности на рынке Российской Федерации, может привести к колебанию цен на стоимость производимой Компанией продукции.	• Компания для нивелирования данных рисков: заключает долгосрочные контракты, осуществляет процесс долгосрочного планирования и постоянного анализа конъюнктуры рынка	4

Основные риски

Операционные риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Болезни животных и растений	В связи с климатическими изменениями и эволюцией появляются новые опасные заболевания растений и животных, которые могут оказать негативное воздействие на производственные результаты сельскохозяйственного, сахарного и мясного бизнеса Компании. Наиболее серьезными заболеваниями являются заболевания сахарной свеклы, паразиты и особо опасные вирусные и инфекционные заболевания свиней, такие как африканская чума свиней, репродуктивно-респираторный синдром свиней, ящур и атипичная пневмония.	• Контроль транспорта и потока товарно-материальных средств, их обеззараживание • Соблюдение самых строгих требований по биобезопасности. Недопущение физического контакта поголовья выращиваемых свиней с дикими животными • Контроль здоровья свиней, выращиваемых на производственных объектах Компании • Мониторинг инцидентов с заболеванием АЧС на территории России • Борьба с вредителями производится с помощью обработки растений и протравливания семян инсектицидами и фунгицидами	2
Эпидемии и пандемии	Возникновение эпидемий и пандемий на территории России (в частности COVID-19) может оказать негативное воздействие на прибыль Компании в результате ограничений в осуществлении бизнес-деятельности Компании и ее контрагентов. В том числе существуют риски остановки заводов, потери продуктивности при переходе на удаленную работу, задержки в оформлении и реализации коммерческих контрактов, заморозки стройки и ремонтных мероприятий.	• Создание штаба оперативного реагирования для выработки антикризисных мер и контроля их реализации • Ограничение передвижения сотрудников между офисами и производственными площадками Компании, а также командировок в другие регионы и страны • Распространение дополнительных средств индивидуальной защиты и антисептиков, проведение дополнительных дезинфицирующих мероприятий • Проведение комплексной коммуникационной программы для информирования сотрудников, запуск специальных горячих линий для сотрудников • Поддержка сотрудников в проведении регулярного тестирования и вакцинации	1
Технологические и экологические риски	Человеческие ошибки в планировании и реализации технологических операций могут оказывать негативное воздействие на производственные результаты и себестоимость выпускаемой продукции. Агрономические ошибки имеют отрицательное влияние на результаты сельскохозяйственного и сахарного бизнес-направлений, несоблюдение технологии на мясоперерабатывающем заводе — на мясной бизнес.	• Контроль и улучшение качества управления персоналом, в том числе за счет разработки эффективных систем мотивации • Разработка стандартов, регламентов и инструкций по осуществлению технологических операций и контроль их соблюдения • Автоматизация и цифровизация процессов планирования, управления производственной деятельностью	3

Основные риски

Операционные риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Технологические и экологические риски	Данные риски связаны с возможной длительной изоляцией России от передовых практик мирового агробизнеса, в том числе роботизации основных технологических процессов в земледелии, технологий ускоренной селекции и выведения новых сортов и др. Важным риском является дальнейший прогресс в мире генетически модифицированных сортов зерновых, в том числе дальнейшее развитие засухоустойчивых сортов. Наряду с высоким научным потенциалом существует ряд проблем в селекции и семеноводстве. Это прежде всего низкая материально-техническая оснащенность, устаревшая селекционно-семеноводческая техника, кадровые проблемы и др.	• Развитие собственной селекции семян • Развитие собственной научной деятельности R&D во всех основных направлениях бизнеса Компании • Развитие собственных ИТ-технологий и роботизации в агросекторе	3
Технологические и экологические риски	Сельскохозяйственное производство подвержено рискам природного и техногенного характера, включая риски при преобразовании ландшафта и выбросов загрязняющих веществ, деградации земель, подтопления, засоления, воздействия на биологическое разнообразие территории, а также норм обеспечения химической безопасности из-за неправильного применения СЗР (средств защиты растений). Экологические риски связаны с вероятностью потери денежных средств в результате наложения штрафных санкций и устранения последствий нарушения.	• Компания точно и аккуратно соблюдает технологии ведения сельскохозяйственных работ и внесения удобрений, производства, хранения сырья и продукции, утилизации отходов • В Компании действуют научные подразделения R&D, штат технологов и экологов	1

Основные риски

Операционные риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Социальные риски	Основными социальными рисками являются уменьшение численности населения трудоспособного возраста и ухудшение качества подготовки квалифицированных кадров. Дальнейшее развитие агротехнологий наряду со снижением доли занятых в основных технологических процессах предъявляет дополнительные требования к квалификации работников. Социальные риски существенно возрастают при ускорении темпов миграции сельского населения, учитывая, что это происходит за счет жителей трудоспособного возраста. Сохраняется негативная тенденция оттока трудоспособного населения в сельской местности, особенно молодежи. Вследствие миграции трудоспособного населения в города происходит процесс старения сельского населения. Возможное ухудшение ситуации в отрасли может быть связано с изменением покупательской способности населения в условиях неблагоприятного изменения экономической конъюнктуры и с удорожанием продукции.	• Совместно с региональными властями развивается ряд программ, направленных на улучшение уровня жизни в регионах присутствия Компании • Поддержка профильных вузов • Привлечение молодых специалистов в регионы присутствия	2
Финансовые риски	Основными финансовыми рисками являются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок и их субсидирования для агрокомплекса, валютного курса, инфляции на финансовое положение Компании, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия Компании на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.	• Компания регулярно анализирует подверженность процентному риску. Рассматриваются различные сценарии с учетом рефинансирования, возобновления существующих позиций и альтернативного финансирования • Компания отслеживает любые изменения в государственной политике и реагирует на изменения соответствующим образом, оперативно адаптируя финансовую политику «Русагро» • Компания занимает активную позицию и участвует, когда это возможно, в обсуждениях с представителями государственной власти условий мер поддержки агросектора и их влияния на бизнес • Валютный риск удается частично митигировать за счет экспортных контрактов, по которым поступает валютная выручка • Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема согласованных кредитных ресурсов. В связи с динамичным характером основного бизнеса казначейство Компании стремится поддерживать гибкость в финансировании за счет обеспечения доступности согласованных кредитных линий	3

Основные риски

Операционные риски	ОПИСАНИЕ	УПРАВЛЕНИЕ	ЗНАЧИМОСТЬ (ОЦЕНКА ОТ 1 ДО 5)
Правовые риски	В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества, являются, по мнению Общества, незначительными.	• Общество строит свою деятельность на основе строгого соответствия действующему российскому и международному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики	2
Риск потери деловой репутации	Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Компании, качестве производимых товаров или характере деятельности в целом. Компания оперирует в области производства продуктов питания. Указанная сфера деятельности включает в себя риски, связанные с порчей продукции и иными требованиями, касающимися ее качества и сроков годности. Любой из факторов производства, упаковки, маркетинга, продажи наших товаров может быть предметом требований со стороны потребителей. При этом негативные последствия, вызванные широкой оглаской указанных требований, могут оказать негативные последствия для репутации Компании.	• Компания активно ведет PR-деятельность, направленную на создание и поддержание позитивного имиджа в обществе и медиапространстве: в СМИ, в соцсетях • Компания активно проводит благотворительную деятельность, а также поддерживает вузы, школы, местные региональные сообщества	1
Стратегический риск	Риск, связанный с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании. Человеческие ошибки в планировании и реализации технологических операций могут оказывать негативное воздействие на производственные результаты и себестоимость выпускаемой продукции. Агрономические ошибки имеют отрицательное влияние на результаты сельскохозяйственного и сахарного бизнес-направлений, несоблюдение технологии на производстве — на мясной и масложировой бизнес.	• Компания активно осуществляет диверсификацию производственной деятельности, создавая эффективные управленческие структуры, что позволяет минимизировать возможные ошибки при принятии решений	5

Акционерный капитал и ценные бумаги

Структура акционерного капитала

На конец 2023 года уставный капитал Ros Agro PLC состоял из 60 000 000 объявленных обыкновенных акций и 27 333 333 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 евро каждая. Из них 10 965 500 (8 333 333 в 2020 году) акций размещены на Лондонской и Московской биржах в форме ГДР количеством 54 827 500 (пять расписок дают право на одну акцию). На 31 декабря 2023 года 25% ценных бумаг Компании находились в свободном обращении.

Сведения о ценных бумагах

С 2011 года «Русагро» является публичной рыночной компанией. ГДР на обыкновенные акции Ros Agro PLC котируются на Лондонской (LSE), Московской биржах и Астанинской международной бирже (AIX). ГДР «Русагро» включены Московской биржей в котировальный список первого (высшего) уровня. Банком-депозитарием является The Bank of New York Mellon Corporation (BNY Mellon). Пять ГДР эквивалентны одной обыкновенной акции «Русагро».

Торговые коды ценных бумаг

- ISIN US7496552057
- LSE — AGRO
- MOEX — AGRO
- AIX — AGRO.Y
- Reuters — AGRORq.L
- Bloomberg — AGRO LI Equity, 3191226Z CY Equity[1]

[1] Для ценных бумаг Ros Agro PLC действуют два тикера в терминале Bloomberg: AGRO LI Equity — для торгуемых на фондовой бирже акций (8 333 333 акции, на которые выпущены ГДР количеством 41 666 665) и 3191226Z CY Equity — для акций, которые не были размещены на фондовой бирже (19 000 000 акций).

Дивидендная политика

Право акционеров на участие в прибыли «Русагро» реализуется посредством дивидендной политики. В августе 2013 года Собрание акционеров утвердило дивидендную политику, предусматривающую ежегодные выплаты в размере не менее 25% от чистой прибыли Компании. В 2021 году было принято решение увеличить минимальный порог выплат до 50% от чистой прибыли Компании. Выплата происходит два раза в год по итогам финансового результата за первое полугодие и второе полугодие. Ценные бумаги, принадлежащие Компании, в выплате дивидендов не участвуют.

По результатам двенадцати месяцев 2021 года на годовом Собрании акционеров 1 апреля 2022 года Компания утвердила решение не распределять дивиденды за двенадцать месяцев 2021 года, за исключением уже выплаченных промежуточных дивидендов.

С 2022 года решения о распределении прибыли не принимались, дивиденды не начислялись и не выплачивались. Совет директоров предпринимает все возможные усилия для поиска вариантов, позволяющих Компании возобновить выплату дивидендов.

Условия, влияющие на размер выплачиваемой акционерам доли чистой прибыли:

01

Наличие и размер чистой прибыли, определенной в соответствии с МСФО

02

Достижение к 2020 году и удержание в среднесрочной перспективе целевого уровня достаточности собственного капитала

03

Потребности в капитале для реализации Стратегии развития и целевых сделок по слиянию и поглощению других компаний на рынке

04

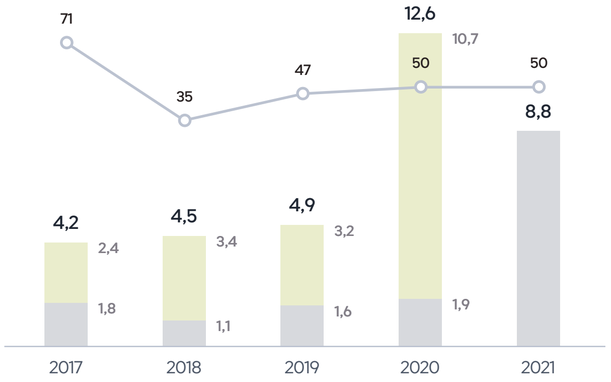
Состояние экономической конъюнктуры, прочие внутренние и внешние изменения, влияющие или способные повлиять негативно на операционную деятельность Компании

05

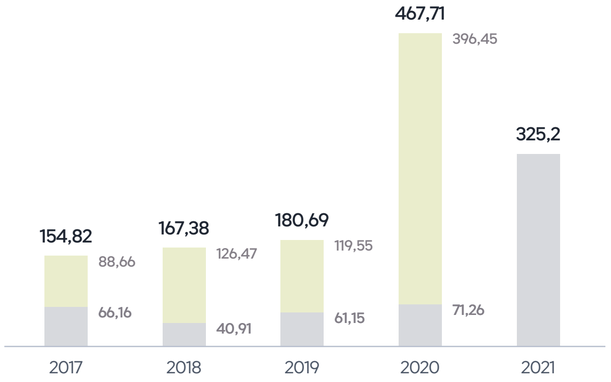
Соблюдение баланса интересов Компании и ее акционеров, с учетом необходимости повышения инвестиционной привлекательности и соблюдения прав акционеров Компании

Выплаты дивидендов «Русагро»[1]

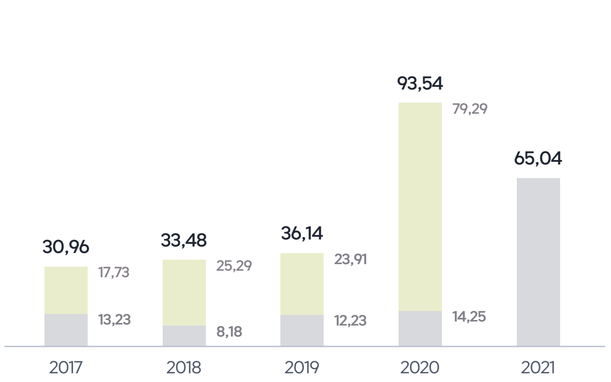
Общая сумма выплат, млрд руб.



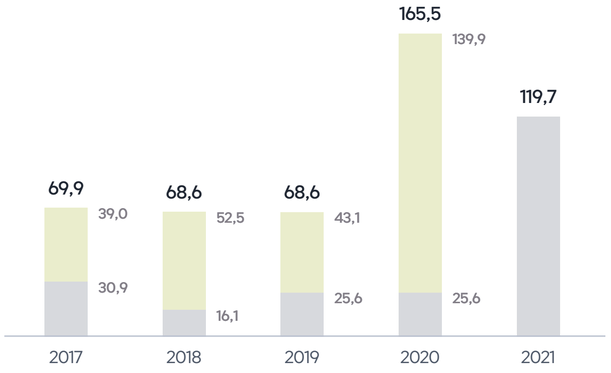
Выплаты на одну акцию, руб.



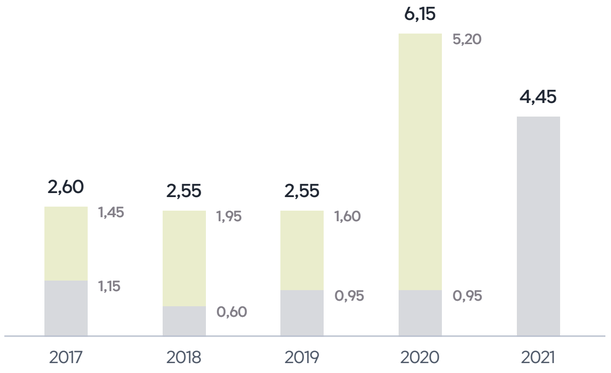
Выплаты на одну ГДР, руб.



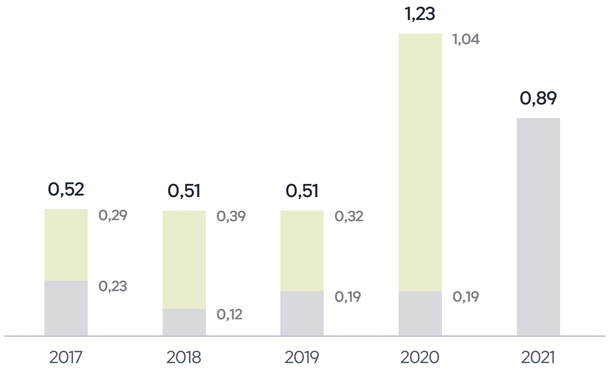
Общая сумма выплат, млн долл. США



Выплаты на одну акцию, долл. США



Выплаты на одну ГДР, долл. США



1-я выплата

2-я выплата

Коэффициент дивидендных выплат[2], % от чистой прибыли

Сроки выплат дивидендов[3]

ГОД ВЫПЛАТЫ	ПО ИТОГАМ	ДАТА ВЫПЛАТЫ
2017	2П 2016	19.04.2017
	1П 2017	18.09.2017
2018	2П 2017	18.04.2018
	1П 2018	18.09.2018
2019	2П 2018	16.05.2019
	1П 2019	15.10.2019
2020	2П 2019	27.04.2020
	1П 2020	21.09.2020
2021	2П 2020	20.04.2021
	1П 2021	14.09.2021
2022	2П 2021	Выплата отменена. Дивиденды не начислялись и не выплачивались
2023	2022	Решения о распределении прибыли не принимались, дивиденды не начислялись и не выплачивались

1 Дивидендные выплаты в рублевом эквиваленте соответствуют суммам, фактически выплаченным Компанией, и могут отличаться от сумм, заявленных в декларациях о выплате дивидендов, опубликованных Компанией, в связи с изменением курса валюты на дату совершения выплаты.

2 Рассчитан исходя и курса доллара на дату проведения встречи Совета директоров, в рамках которой было вынесено предложение по выплате дивидендов за указанный период.

3 В качестве сроков выплаты дивидендов указаны даты списания средств со счета Ros Agro PLC. Дата зачисления дивидендов на счета акционеров зависит от сроков произведения выплат депозитарием Компании и сроков зачисления средств брокерами на счета акционеров.

Взаимодействие с акционерами и инвесторами

Информация для акционеров и инвесторов

Принципы работы

01

«Русагро» стремится соблюдать интересы акционеров, защищать их права и поддерживать с ними доверительные отношения. Компания ведет прямой диалог с акционерами и инвесторами в соответствии с действующим законодательством и лучшими мировыми практиками. Основные стандарты внешнекорпоративного поведения и этики во взаимодействии с акционерами и инвесторами установлены Кодексом делового поведения и этики Компании.

02

Компания стремится минимизировать объективно существующие риски инвесторов, в связи с чем в должной мере раскрывает информацию о своей деятельности и воздерживается от действий, способных ввести инвесторов в заблуждение. Компания прилагает все усилия для увеличения собственной стоимости для акционеров, исключения корпоративных конфликтов, обеспечения высокого уровня корпоративного управления.

03

«Русагро» в равной мере уважает права всех своих акционеров независимо от количества акций или ГДР, которыми они владеют. Компания гарантирует всем своим акционерам обеспечение всех прав, установленных действующим законодательством и вытекающих из обязательств Компании в связи с обращением ее ценных бумаг на фондовых биржах. При этом Компания постоянно работает над тем, чтобы реализация своих прав акционерами становилась более простой и доступной, высокоэффективной и менее затратной.

Оперативная обратная связь

В «Русагро» мы стремимся к постоянному улучшению качества взаимодействия с инвестиционным сообществом и открыты к замечаниям и предложениям по развитию.

Мы высоко ценим своих акционеров и инвесторов и будем и дальше стремиться к лучшему удовлетворению их потребности в достоверной, полной и своевременной информации.

С Отделом по связям с инвесторами «Русагро» можно связаться по адресу ir@rusagrogroup.ru

Отчет распространяется в различных медиаформатах, в том числе в печатном и цифровом виде и по различным каналам дистрибуции отчетности. Основным и самым эффективным каналом распространения является официальный сайт Компании

Кроме того, отчетность раскрывается через:

Центр раскрытия корпоративной информации

Сайт Лондонской биржи LSE

Сайт Астанинской международной биржи

Помимо вышеперечисленного, Компания организовала механизм e-mail рассылки, с помощью которого заинтересованные стейкхолдеры могут на регулярной основе получать квартальные и годовые финансовые результаты, финансовую отчетность и годовые отчеты. Для получения данной рассылки необходимо обратиться в IR-службу.

Информационная политика

Основой инвестиционной привлекательности «Русагро» является ее эффективная и результативная деятельность, однако для принятия позитивных инвестиционных решений большое значение имеют вопросы корпоративного управления, особенно вопросы открытости и прозрачности деятельности Компании.

Желая обеспечить уровень открытости, соответствующий лучшей мировой практике, Компания своевременно доводит до инвестиционного сообщества всю информацию, которая способна оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Компании:

- годовую и квартальную отчетность по операционным и финансовым результатам;
- информацию обо всех существенных фактах в деятельности Компании;
- специальные информационно-аналитические материалы для инвесторов.

При этом «Русагро» обеспечивает равный доступ всех представителей инвестиционного сообщества к информации о Компании и заботится о том, чтобы исключить эксклюзивный доступ отдельных групп инвесторов к данной информации. Для этого Компания стремится обеспечить своевременную публикацию на русском и английском языках.

Любая информация, способная оказать влияние на стоимость акций Компании, публикуется на официальном сайте ООО «Группа Компаний „Русагро“», порталах RNS LSE и Интерфакса в соответствии с установленными требованиями о раскрытии информации. Годовой отчет за 2022 год также раскрывается через систему National Storage Mechanism FCA.

«Русагро» стремится обеспечить своих стейкхолдеров как финансовой, так и нефинансовой информацией.

С новостями и публикациями «Русагро» можно ознакомиться на сайте Компании в разделе «Инвесторам»

Мероприятия

Для единого трактования результатов и событий «Русагро» регулярно проводит встречи руководства и ключевых менеджеров Компании с представителями СМИ и инвестиционного сообщества, а также постоянно поддерживает связь с помощью интернета и телекоммуникационных сетей.

По итогам ежеквартальных и годовых финансовых результатов руководство Компании проводит видеозвонки с целью представления результатов и дополнительных разъяснений, необходимых для понимания финансового состояния Группы. У участников таких звонков есть возможность задать свои вопросы напрямую первым лицам Компании. Выступления проходят на русском языке с синхронным переводом на английский язык. В 2023 году Компания провела четыре таких звонка — 6 марта, 22 мая, 7 августа и 13 ноября.

С датами корпоративных событий «Русагро» можно следить на сайте Компании в разделе «Календарь»

Раскрытие Годового отчета в цифровом формате

С 2021 года «Русагро» начала раскрывать Годовой отчет в National Storage Mechanism FCA в формате iXBRL (от англ. Extensible Business Reporting Language — расширяемый язык деловой отчетности). Это формат цифровой финансовой отчетности на основе XHTML, обогащенный дополнительными данными, который позволяет специальным информационным системам автоматически обрабатывать финансовую отчетность и данные компаний.

Начиная с отчетного периода 2021 года использование такого формата обязательно для всех эмитентов ценных бумаг, допущенных к публичным торгам на европейских регулируемых рынках и имеющих обязанность представлять ежегодную финансовую отчетность. Это требование Общеевропейского стандарта электронной финансовой отчетности (European Single Electronic Format, ESEF), разработанного Европейским управлением по ценным бумагам и рынкам (European Securities and Markets Authority, ESMA) для реализации Европейской директивы о прозрачности.

Публикация отчетности в цифровом формате обеспечивает информационную прозрачность и делает Компанию более доступной, анализируемой и сопоставимой для широкого круга заинтересованных сторон, в том числе регуляторов, инвесторов и аналитиков. Она будет способствовать быстрому и достоверному распространению отчетной информации и минимизации ошибок.

05.

Ключевые финансовые результаты

133 Обзор финансовых результатов



Обзор финансовых результатов

«Русагро» ежегодно готовит консолидированную и отдельную финансовую отчетность согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и отчет независимого аудитора. В 2023 году Компания назначила Kept в качестве аудитора для консолидированной финансовой отчетности и Papakyriacou & Partners Ltd в качестве аудитора для отдельной финансовой отчетности.

По мнению аудитора, подготовленная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Ros Agro PLC и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Полная версия аудированной консолидированной отчетности Ros Agro PLC за 2023 год, включая примечания к ключевым консолидированным показателям, представлена в Приложении данного Годового отчета Компании. Аудированная отдельная отчетность Ros Agro PLC за 2023 года представлена на официальном сайте Компании.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	25 936 781	21 473 030
Краткосрочные инвестиции	2 288 852	91 382 536
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 861 374	24 176 680
Предоплаты (авансы выданные)	10 814 811	13 435 149
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	132 186	832 423
Прочие налоги к возмещению	9 006 784	8 360 935
Запасы	93 863 345	68 886 207
Краткосрочные биологические активы	6 754 488	9 694 110
Прочие оборотные активы	2 718 720	4 126 715
Итого оборотных активов	**199 377 341**	**242 367 785**
Внеоборотные активы		
Основные средства	141 897 092	121 165 803
Запасы, предназначенные для строительства	465 830	864 550
Активы в форме права пользования	6 392 885	6 916 539
Гудвилл	3 840 150	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	2 867 735	5 482 770
Долгосрочные биологические активы	2 736 644	3 240 959
Долгосрочные инвестиции	42 527 657	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании	562 323	455 916
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 532 975	5 964 527
Нематериальные активы	7 765 853	1 284 263
Прочие внеоборотные активы	–	190 978
Итого внеоборотных активов	**211 589 144**	**190 458 904**
ИТОГО АКТИВОВ	**410 966 485**	**432 826 689**

Обзор финансовых результатов

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	68 034 977	172 351 514
Обязательства по аренде	1 098 135	863 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39 452 813	17 024 472
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	555 913	76 061
Прочие налоги к уплате	5 458 529	8 149 780
Резерв по прочим обязательствам и платежам	123 212	137 542
Итого краткосрочных обязательств	**114 723 579**	**198 602 821**
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	59 498 119	61 038 393
Государственные субсидии	12 860 211	11 153 211
Обязательства по аренде	4 325 136	5 086 897
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 502 074	2 283 752
Итого долгосрочных обязательств	**79 185 540**	**79 562 253**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	**193 909 119**	**278 165 074**
Собственный капитал		
Акционерный капитал	12 269	12 269
Собственные акции	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	26 964 479	26 964 479
Резерв по выплатам на основе акций	1 313 691	1 313 691
Резерв изменения справедливой стоимости	49 486	49 486
Нераспределенная прибыль	173 344 692	126 843 525
Собственный капитал, причитающийся собственникам Ros Agro PLC	**201 194 010**	**154 692 843**
Неконтролирующая доля участия	15 863 356	(31 228)
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	**217 057 366**	**154 661 615**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	**410 966 485**	**432 826 689**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка	277 328 308	240 230 251
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3 698 693	(8 542 435)
Себестоимость продаж	(204 970 260)	(184 436 046)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	(205)	–
Валовая прибыль	**76 056 536**	**47 251 770**
Коммерческие расходы	(20 379 110)	(16 851 961)
Общие и административные расходы	(11 143 940)	(9 071 112)
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение займов выданных	7 983	(74 356)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	3 386 834	(2 194 559)
Прибыль от операционной деятельности	**47 928 303**	**19 059 782**
Процентные расходы	(7 172 633)	(7 865 190)
Процентные доходы	10 322 249	9 397 651
Чистая прибыль / (убыток) от облигаций, предназначенных для торговли	–	1 063
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	5 790 190	(12 187 973)
Прибыль до налогообложения	**56 868 109**	**8 405 333**
Расходы по налогу на прибыль	(8 161 660)	(1 618 793)
Прибыль за год	**48 706 449**	**6 786 540**
Общий совокупный доход за год	**48 706 449**	**6 786 540**
Прибыль / (убыток), причитающиеся:		
– собственникам Ros Agro PLC	46 501 167	6 763 338
– неконтролирующей доле участия	2 205 282	23 202
Прибыль за год	**48 706 449**	**6 786 540**
Общий совокупный доход, причитающийся:		
– собственникам Ros Agro PLC	46 501 167	6 763 338
– неконтролирующей доле участия	2 205 282	23 202
Общий совокупный доход за год	**48 706 449**	**6 786 540**
Прибыль, причитающаяся собственникам Ros Agro PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию базовую и разводненную (в рублях на акцию)	1 728,27	251,37

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	**56 868 109**	**8 405 333**
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16 451 751	14 161 546
Процентные расходы	18 911 361	20 783 744
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(13 831 969)	(14 935 568)
Процентные доходы	(10 322 249)	(9 397 651)
Чистая (прибыль) / убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(170 144)	(340 308)
Чистый убыток / (прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(3 698 693)	8 542 435
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение займов выданных	(7 983)	74 356
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов	1 203 415	657 857
Процентные расходы по аренде	638 821	690 914
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	2 007 296	23 385
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто	(9 775 893)	13 066 836
Списание погибшего урожая	1 090 868	598 041
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	33 454	32 076
Изменение прочих резервов	(14 330)	(357 167)
Прибыль от прочих инвестиций	(2 009 374)	(397 362)
(Прибыль) / убыток от выбытия прочих активов	18 768	(21 698)
Прибыль от погашения займов, выданных группе компаний «Солнечные продукты»	(325 851)	(563 487)
Погашение ранее списанных займов и дебиторской задолженности	(31 906)	–
Чистая прибыль по облигациям, предназначенным для торговли	–	(1 063)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	167 233	51 701
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	**57 202 685**	**41 073 920**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	(14 929 809)	(21 003 370)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	155 779	(39 742)
Изменение запасов	(13 096 201)	(6 763 581)
Изменение биологических активов	5 672 714	(3 078 151)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	23 606 148	1 414 887
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(2 253 880)	993 307
Изменение прочих оборотных активов	3 046 663	(5 727 866)
Денежные средства от операционной деятельности	**59 404 099**	**6 869 404**
Налог на прибыль уплаченный	(6 074 116)	(2 446 340)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**53 329 983**	**4 423 064**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(18 040 526)	(11 718 704)
Приобретение нематериальных активов	(807 252)	(925 855)
Приобретение прав аренды земельных участков	(23 229)	(358 879)
Поступления от продажи основных средств	712 005	486 542
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(310 135)	(254 665)
Поступления от снятия денежных средств с депозитов	162 979 157	18 000 000
Размещение денежных средств на банковских депозитах	(63 278 975)	(76 841 928)
Приобретение ассоциированных компаний	(106 407)	(96 134)
Инвестиции в дочерние предприятия за вычетом приобретенных денежных средств	(6 625 627)	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев	–	141 804
Приобретение займов выданных	(10 854)	(24 866 023)
Погашение займов выданных	740 000	15 504 119
Проценты полученные	11 495 107	8 692 280
Дивиденды полученные	2 009 374	722 768
Поступления от продажи прочих инвестиций	376 894	178 281
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**89 109 532**	**(71 336 394)**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	105 049 123	151 465 684
Погашение кредитов и займов	(244 195 528)	(93 010 994)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	(6 095 409)	(7 028 058)
Поступления от государственных субсидий	2 147 322	1 837 714
Погашение обязательств по аренде — основная сумма	(572 322)	(466 795)
Прочая финансовая деятельность	–	(119)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	**(143 666 814)**	**52 797 432**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	5 691 050	(10 873 251)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**4 463 751**	**(24 989 149)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**21 473 030**	**46 462 179**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**25 936 781**	**21 473 030**

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2023 года

2023	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка от продаж	64 780 529	48 462 322	56 918 979	108 746 467	31 201 619	1 959 929	(34 741 537)	**277 328 308**
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	2 746 737	(1 956 844)	–	–	–	2 908 800	**3 698 693**
Себестоимость продаж	(42 151 266)	(43 021 660)	(36 689 851)	(87 485 863)	(22 722 813)	(1 372 408)	28 473 601	**(204 970 260)**
в т. ч. амортизация	(2 068 084)	(4 374 682)	(3 245 776)	(3 795 050)	(1 289 812)	(20 210)	(102 652)	**(14 896 266)**
Чистая прибыль / (убыток) от торговли производными финансовыми инструментами	–	–	(205)	–	–	–	–	**(205)**
Валовая прибыль	**22 629 263**	**8 187 399**	**18 272 079**	**21 260 604**	**8 478 806**	**587 521**	**(3 359 135)**	76 056 536
Коммерческие общие и административные расходы	(6 114 655)	(4 219 713)	(7 918 620)	(11 775 958)	(4 780 794)	(2 036 423)	5 323 113	**(31 523 050)**
в т. ч.: амортизация	(63 043)	(132 991)	(464 538)	(753 773)	(137 947)	(105 845)	102 652	**(1 555 485)**
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	602 220	(273 738)	1 233 342	(263 619)	(123 150)	11 397 245	(9 185 466)	**3 386 834**
в т. ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	221 704	165 233	844 744	311 801	–	–	–	**1 543 482**
в т. ч. прочие разовые операционные корректировки	76 912	444 824	293 085	277 860	(188 796)	11 517 751	(8 308 285)	**4 113 351**
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–		7 983	–	**7 983**
Прибыль от операционной деятельности	**17 116 828**	**3 693 948**	**11 586 801**	**9 221 027**	**3 574 862**	**9 956 326**	**(7 221 489)**	47 928 303
Корректировки:								
Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе операционной прибыли	2 131 127	4 507 673	3 710 314	4 548 823	1 427 759	126 055	–	**16 451 751**
Разовые прочие операционные корректировки	(76 912)	(444 824)	(293 085)	(277 860)	188 796	(11 517 751)	8 308 285	**(4 113 351)**
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	(2 746 737)	1 956 844	–	–	–	(2 908 800)	**(3 698 693)**
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	(7 983)	–	**(7 983)**
Скорректированная EBITDA[1]	**19 171 043**	**5 010 060**	**16 960 874**	**13 491 990**	**5 191 417**	**(1 443 353)**	**(1 822 004)**	56 560 027

[1] Не МСФО-показатель.

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2022 года

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка от продаж	49 583 897	43 705 021	31 993 259	133 369 020	–	1 408 265	(19 829 211)	**240 230 251**
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	(2 094 398)	(4 312 350)	–	–	–	(2 135 687)	**(8 542 435)**
Себестоимость продаж	(29 643 242)	(44 149 262)	(20 485 426)	(109 950 614)	–	(961 422)	20 753 920	**(184 436 046)**
в т. ч. амортизация	(2 271 228)	(4 951 716)	(1 695 446)	(3 761 053)	–	(18 175)	(175 609)	**(12 873 227)**
Валовая прибыль	**19 940 655**	**(2 538 639)**	**7 195 483**	**23 418 406**	**–**	**446 843**	**(1 210 978)**	**47 251 770**
Коммерческие общие и административные расходы	(6 590 185)	(3 638 654)	(4 640 663)	(12 118 669)	–	(2 001 255)	3 066 353	**(25 923 073)**
в т. ч.: амортизация	(62 973)	(39 905)	(496 419)	(781 207)	–	(83 424)	175 609	**(1 288 319)**
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	(294 339)	1 388 504	1 246 170	(2 158 484)	–	15 093 839	(17 470 249)	**(2 194 559)**
в т. ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	157 532	417 824	445 978	322 154	–	–	–	**1 343 488**
в т. ч. прочие разовые операционные корректировки	(304 560)	675 718	549 976	(2 266 102)	–	14 972 443	(16 804 668)	**(3 177 193)**
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	(74 356)	–	**(74 356)**
Прибыль от операционной деятельности	**13 056 131**	**(4 788 789)**	**3 800 990**	**9 141 253**	**–**	**13 465 071**	**(15 614 874)**	19 059 782
Корректировки:								
Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе операционной прибыли	2 334 201	4 991 621	2 191 865	4 542 260	–	101 599	–	**14 161 546**
Разовые прочие операционные корректировки	304 560	(675 718)	(549 976)	2 266 102	–	(14 972 443)	16 804 668	**3 177 193**
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	2 094 398	4 312 350	–	–	–	2 135 687	**8 542 435**
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	74 356	–	**74 356**
Скорректированная EBITDA[1]	**15 694 892**	**1 621 512**	**9 755 229**	**15 949 615**	**–**	**(1 331 417)**	**3 325 481**	45 015 312

[1] Не МСФО-показатель.

Чистый долг

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные кредиты и займы	59 498 119	61 038 393
Краткосрочные кредиты и займы	68 034 977	172 351 514
Денежные средства и их эквиваленты	(25 936 781)	(21 473 030)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций	(14 071 101)	(14 071 101)
Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций	(931 531)	(78 005 015)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения	(19 900 000)	(19 900 000)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения	(218 027)	(218 035)
Чистый долг[1]	**66 475 656**	**99 722 726**
включая долгосрочный чистый долг	25 527 018	27 067 292
включая краткосрочный чистый долг	40 948 638	72 655 434
Скорректированная EBITDA[1]	**56 560 027**	**45 015 312**
Чистый долг / скорректированная EBITDA[1]	**1,18**	**2,22**

[1] Не МСФО-показатель.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	56 539 022	84 746 085
Краткосрочная часть долгосрочных займов	11 495 955	87 605 429
Итого	**68 034 977**	**172 351 514**

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированные и плавающие процентные ставки. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,4%–14,5%	68 034 977	1,5%–11,1%	172 351 514
Итого		**68 034 977**		**172 351 514**

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	70 994 074	148 643 822
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов:		
Банковские кредиты	(11 495 955)	(87 605 429)
Итого	**59 498 119**	**61 038 393**

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,5%–11,1%	59 498 119	1,5%–11,1%	61 038 393
Итого		**59 498 119**		**61 038 393**

06.

Приложения

144 Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимого аудитора

191 Контактная информация



ROS AGRO PLC Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимых аудиторов

31 декабря 2023 года

Содержание

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА	145
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА	145
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ	148
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	148
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	151
Консолидированный отчет о финансовом положении	151
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	152
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	153
Консолидированный отчет о движении денежных средств	154

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.	Общая информация	155
2.	Основные положения учетной политики	156
3.	Денежные средства и их эквиваленты	165
4.	Краткосрочные инвестиции	165
5.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	166
6.	Предоплаты (авансы выданные)	167
7.	Прочие налоги к возмещению	167
8.	Запасы	167
9.	Прочие оборотные активы	167
10.	Биологические активы	168
11.	Долгосрочные инвестиции	169
12.	Основные средства	169
13.	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	170
14.	Нематериальные активы	171
15.	Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия	171
16.	Кредиты и займы	172
17.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	175
18.	Прочие налоги к уплате	175
19.	Государственные субсидии	175
20.	Выручка	176
21.	Себестоимость продаж	177
22.	Коммерческие расходы	177
23.	Общие и административные расходы	177
24.	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	178
25.	Процентные расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	178
26.	Приобретение дочернего предприятия	179
27.	Гудвилл	179
28.	Налог на прибыль	180
29.	Операции со связанными сторонами	182
30.	Прибыль на акцию	182
31.	Информация по сегментам	183
32.	Управление финансовыми рисками	185
33.	Условные обязательства	190
34.	Принятые обязательства	191
35.	События после отчетной даты	191

ROS AGRO PLC
Совет директоров и другие должностные лица

Совет директоров

Г-н Сергей Колтунов
Директор

Г-жа Аксана Мансурян
Член Комитета по аудиту
Управляющий директор

Г-жа Мария Егорова
Член Комитета по аудиту
Директор

Г-н Алексей Смагин
Член Комитета по аудиту
Директор

Сопровождение деятельности Совета директоров

Секретарь Компании готов проконсультировать всех директоров в целях обеспечения выполнения установленных для Совета директоров процедур.

Секретарь Компании

Fiduciana Secretaries Limited
Микинон, 8
CY-1065, Никосия
Кипр

Юридический адрес

ул. Афродиты, 25
3-й этаж, офис 300
CY-1065, Никосия
Кипр

ROS AGRO PLC
Консолидированный отчет руководства

Совет директоров компании ROS AGRO PLC (далее — Компания) представляет свой отчет вместе с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые — Группа) за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Основная деятельность

Основными направлениями деятельности Группы являются: сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур), разведение свиней, переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы, производство и переработка растительного масла.

Обзор развития, финансового положения и результатов деятельности Группы

В 2023 выручка увеличилась на 37 098 057 тыс. руб., или 15%. Все сегменты, за исключением сегмента «Масла и жиры», продемонстрировали увеличение выручки. Основная роль в увеличении объема продаж пришлась на сегмент «Сельское хозяйство», где этот показатель увеличился на 24 925 720 тыс. руб., или 78% по сравнению с прошлым годом. Показатель выручки по сегменту «Сахар» вырос на 31%, а по сегменту «Мясо» — на 11%. Выручка по сегменту «Масла и жиры» снизилась на 18% по сравнению с предыдущим годом. Консолидация группы компаний «Нижегородский масложировой комбинат» (далее — НМЖК) внесла вклад в выручку Группы в размере 31 201 619 тыс. руб.

В 2023 году скорректированный показатель EBITDA увеличился на 11 544 715 тыс. руб., или 26%, с позитивной динамикой по всем сегментам, за исключением сегмента «Масла и жиры». Наибольшее увеличение показателя продемонстрировал сегмент «Сельское хозяйство» (на 7 205 645 тыс. руб., или 74%) в связи с увеличением валовой прибыли. Скорректированный показатель EBITDA в сегменте «Сахар» увеличился на 3 476 151 тыс. руб., или на 22%. Скорректированный показатель EBITDA в сегменте «Мясо» увеличился вдвое и составил 3 388 548 тыс. руб. Скорректированный показатель EBITDA в сегменте «Масла и жиры» снизился на 15%. Консолидация НМЖК внесла вклад в скорректированный показатель EBITDA Группы в размере 5 191 417 тыс. руб.

В 2023 году инвестиции Группы в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, составили 18 350 662 тыс. руб. в денежной форме. В сегмент «Сельское хозяйство» было инвестировано 8 380 912 тыс. руб. на приобретение земельных участков, новой сельскохозяйственной техники и оборудования. Инвестиции в размере 4 419 081 тыс. руб. были сделаны в сегменте «Мясо» и в основном были связаны со строительством свинокомплексов в Приморском крае. Инвестиции в сегмент «Масла и жиры» составили 3 227 142 тыс. руб., в основном связаны с приобретением машин и оборудования для обновления и обслуживания производственных мощностей. Инвестиции в сегмент «Сахар» составили 2 006 359 тыс. руб. на модернизацию сахарных заводов. Инвестиции в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, в сегменте НМЖК составили 317 168 тыс. руб.

Изменения в структуре Группы

14 февраля 2023 года было ликвидировано ООО «Возрождение».

14 апреля 2023 года Группа приобрела 60,99% доли участия в АО «Астрея».

28 июня 2023 года Группа приобрела 50% доли участия и контроль в компании Sethal Holdings Limited (Кипр).

В сентябре и октябре 2023 года Группа приобрела 100% доли участия в АО «БиоТехнологии» (учитывается как приобретение активов).

Более подробная информация о структуре Группы отражена в Примечании 1 и Примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности.

Основные риски и факторы неопределенности

Важнейшие расчетные оценки и суждения Группы, а также управление финансовыми рисками представлены в Примечаниях 2 и 32 к консолидированной финансовой отчетности. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность, раскрыта в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства Группы раскрыты в Примечании 33 к консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
Консолидированный отчет руководства

Будущее развитие

В 2023 году и далее Группа планирует продолжать модернизацию и расширение своих производственных мощностей и площадей для хранения во всех бизнес-сегментах. Группа планирует дальнейшее развитие в Дальневосточном регионе в сельскохозяйственном и мясном направлениях.

Результаты

Результаты деятельности Группы за год изложены на странице 2 консолидированной финансовой отчетности.

Управление человеческими ресурсами и защита окружающей среды

Группа дает сотрудникам возможности реализовать свой профессиональный потенциал, улучшить свои знания и навыки, работать с интересными инновационными проектами и быть частью сплоченной команды. Руководство Группы считает, что одним из ключей к успешному бизнесу является поддержание баланса между высококачественной и эффективной работой всех сотрудников, которые разделяют общие ценности и принципы, с одной стороны, и приверженностью Компании к предоставлению возможностей для карьерного роста, с другой стороны. Бизнес-подразделения Группы ежегодно готовят и внедряют планы обучения и развития сотрудников на основе стратегических и текущих целей, а также потребностей, выявленных по результатам комплексной оценки. На основании результатов комплексной оценки каждый сотрудник составляет индивидуальный план развития на срок от одного года до двух лет, в котором перечислены все обучающие и развивающие действия, которые предназначены для усовершенствования навыков работника или для передачи знаний, которые они получили.

Группа заинтересована в защите окружающей среды и минимизации воздействия на окружающую среду в регионах присутствия. Все подразделения Группы постоянно контролируют сток сточных вод и качество воздуха, а также оборудованы очистными сооружениями, которые соответствуют всем нормам действующего природоохранного законодательства. Группа внедрила нормы предельно допустимых выбросов и образования отходов и создала санитарно-защитные зоны для складов хранения средств защиты растений. Группа также возвращает упаковку от средств защиты растений и удобрений контрагентам и предпринимает усилия для снижения кислотности почвы на сельскохозяйственных угодьях.

Информация о составе и полномочиях Совета директоров Группы

Полномочия и обязанности Совета директоров описаны во Внутренних правилах Совета директоров.

От имени всех акционеров и по предложению или рекомендации Правления Совет директоров определяет стратегию и общую политику Группы. Он также устанавливает стандарты Группы и контролирует реализацию этой стратегии.

Совет директоров контролирует и дает распоряжения руководству Компании и Группы и обеспечивает мониторинг рисков.

Он также обеспечивает соблюдение принципов добросовестного управления.

Совет директоров руководствуется исключительно заботой об интересах Компании в отношении ее акционеров, клиентов и сотрудников.

Совет директоров является директивным органом нашей Группы. Его роль заключается в определении стратегического видения Группы при содействии специализированного комитета (Комитет по аудиту). В его состав входят 4 директора, в том числе 2 независимых директора и 1 управляющий директор. Совет директоров предлагает разнообразный и синергетический диапазон опыта, национальностей и культур и позволяет нам учитывать интересы всех наших владельцев.

Совет директоров определил, что в целом он обладает соответствующими навыками и опытом, необходимыми для выполнения своих функций. Директора имеют опыт, необходимый для внесения значимого вклада в обсуждения и решения Совета директоров. Независимые директора помогают Совету директоров конструктивно оспаривать и помогать в разработке предложений по стратегии.

Дивиденды

В соответствии с Уставом Компания может выплачивать дивиденды из суммы прибыли. В августе 2013 года Совет директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от прибыли Группы за год, начиная с года, закончившегося 31 декабря 2013 года. 13 сентября 2021 года Совет директоров утвердил новую политику выплаты дивидендов, предусматривающую увеличение коэффициента выплат до уровня не менее 50% от прибыли Группы за год. При условии, что Компания объявляет и платит дивиденды, владельцы глобальных депозитарных расписок (далее — ГДР) на соответствующую дату получат право на дивиденды, выплачиваемые в отношении обыкновенных акций, соответствующих ГДР, согласно условиям депозитарного соглашения.

Компания является холдинговой компанией, поэтому ее способность выплачивать дивиденды зависит от способности ее дочерних компаний выплачивать дивиденды Компании в соответствии с применимым законодательством и договорными ограничениями. Выплата таких дивидендов дочерними компаниями возможна при достаточности их прибыли, денежных потоков и резервов, подлежащих распределению. Максимальная сумма дивидендов к уплате дочерними компаниями ограничена общей суммой накопленной нераспределенной прибыли соответствующей дочерней компании, определенной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В 2023 году Компания не распределяла дивиденды.

Акционерный капитал

В течение 2023 и 2022 годов в акционерном капитале Компании не было изменений.

Роль Совета директоров

Руководство Компанией осуществляет Совет директоров, который несет коллективную ответственность перед акционерами за успешные результаты Группы.

Совет директоров устанавливает корпоративные стратегические цели, проверяя, что у Группы имеются все необходимые финансовые и человеческие ресурсы для достижения своих целей, и оценивает деятельность руководства. Совет директоров устанавливает стандарты и ценности Группы и контролирует правильное толкование и исполнение обязательств перед акционерами. Совет директоров считает, что он обеспечивает надежную систему внутреннего контроля для защиты активов Группы и инвестиций акционеров в Группу. Совет директоров считает, что он обеспечивает надежную систему внутреннего контроля, которая способна защитить активы Группы и инвестиции акционеров в Группу.

Значительные прямые/косвенные владения

Подробная информация о существенных прямых и косвенных пакетах акций, принадлежащих Компании, приводится в Примечании 1 консолидированной финансовой отчетности.

Члены Совета директоров

Члены Совета директоров на 31 декабря 2023 года и на дату подготовки настоящего отчета перечислены в начале прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с Уставом Компании одна треть директоров должна уходить в отставку в связи с ротацией и предлагать свои кандидатуры на переизбрание на каждом годовом Общем собрании.

Информация о вознаграждении директоров Компании раскрыта в Примечании 29. Существенных изменений в отношении вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, не было.

ROS AGRO PLC
Консолидированный отчет руководства

Доли участия директоров

По состоянию на 31 декабря 2023 года директора не имели доли участия в Компании.

Комитет по аудиту

Совет директоров основал Комитет по аудиту. Комитет по аудиту в первую очередь отвечает за (i) обеспечение достоверности нашей консолидированной финансовой отчетности, (ii) обеспечение соблюдения нами нормативно-правовых требований, (iii) оценку наших процедур внутреннего контроля и управления рисками, (iv) обеспечение квалификации и независимости наших независимых аудиторов и надзор за процессом аудита, (v) решение вопросов, возникающих в ходе аудита, и координацию функций внутреннего аудита. Комитет по аудиту состоит из трех членов, назначенных Советом директоров. В настоящее время в его состав входят г-жа Аксана Мансурян, г-жа Мария Егорова и г-н Алексей Смагин.

Системы внутреннего контроля и управления рисками в отношении процесса подготовки финансовой отчетности

Системы внутреннего контроля и управления рисками в отношении процесса подготовки финансовой отчетности предназначены для обеспечения разумной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности и соблюдения действующего законодательства и нормативных актов. Комитет по аудиту Совета директоров Компании осуществляет проверку областей повышенного риска не реже одного раза в квартал. Передача отчетности с различных предприятий Группы в центральный офис контролируется на постоянной основе, были разработаны соответствующие процедуры по контролю и проверке такой отчетности. При каждом приобретении Группа стремится быстро и эффективно адаптировать и внедрить систему подготовки финансовой отчетности приобретаемых предприятий.

Корпоративное управление

С 2011 года Компания приняла следующие кодексы: Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации и Кодекс делового поведения и этики. Кроме того, с мая 2014 года Компания вместе со своими дочерними компаниями и аффилированными лицами приняла новую редакцию кодексов для обязательного соблюдения всеми сотрудниками. В 2017 году Компания приняла новый Кодекс поведения и деловой этики.

Нефинансовая и прочая информация

Группа публикует нефинансовую и прочую информацию совместно с годовым отчетом на веб-сайте компании www.rusagrogroup.ru.

События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые оказывают влияние на понимание консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 35.

Филиалы

В течение года Компания осуществляла свою деятельность через филиалы в Объединенных Арабских Эмиратах и Гонконге.

Собственные акции

25 августа 2011 года Совет директоров единогласно решил, что в интересах Компании будет осуществить обратный выкуп ГДР с рынка общей стоимостью до 10 млн долларов США, увеличенной до 30 млн долларов США последующим решением Совета директоров, принятым 17 июля 2012 года.

На 31 декабря 2023 года и 2022 года Компания владела 2 135 313 собственными ГДР (примерно 427 063 акции), что эквивалентно 490 607 тыс. руб., составляющим 1,6% от выпущенного акционерного капитала. ГДР учитываются как «Собственные акции».

В течение 2023 и 2022 годов ГДР не передавались сотрудникам в рамках систем поощрения, основанных на акциях.

В 2023 и 2022 годах Компания не осуществляла обратный выкуп собственных ГДР с рынка.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Группа приступила к реализации научно-исследовательских и опытно-конструкторских проектов в области ИТ, автоматизации и биотехнологии для внутреннего пользования, которые открывают возможности для сокращения затрат, повышения качества продукции и получения дополнительных доходов.

По распоряжению Совета директоров,

Аксана Мансурян
Директор ROS AGRO PLC

Никосия
1 марта 2024

ROS AGRO PLC
Заявление об ответственности директоров

Совет директоров Компании является ответственным за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми СМСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. Эта ответственность включает в себя выбор соответствующей учетной политики и ее последовательное применение; выбор оценочных суждений, которые являются разумными в данных обстоятельствах.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет директоров несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Совет директоров намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Каждый из директоров подтверждает, насколько ему или ей известно, что данная консолидированная финансовая отчетность (которая представлена на страницах с 1 по 73) подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми СМСФО, и подтверждает, что отчетность точно отражает состояние активов, обязательств, финансового положения и прибыли или убытка Компании.

Кроме того, Совет директоров подтверждает, что, насколько ему известно:

(i) ведется надлежащая бухгалтерская отчетность, которая с разумной точностью раскрывает финансовое положение Компании и объясняет ее операции;

(ii) аудиторам Компании была предоставлена вся информация, которая, как ему известно, имеет отношение к подготовке консолидированной финансовой отчетности, например бухгалтерская отчетность и вся другая соответствующая документация;

(iii) консолидированная финансовая отчетность раскрывает информацию, требуемую в соответствии с МСФО, принятыми СМСФО, таким образом, как это требуется, и

(iv) Отчет руководства был подготовлен в соответствии с требованиями Правил раскрытия информации, изданных Управлением по регулированию и надзору в сфере финансовых услуг Великобритании, и информация, там представленная, соответствует информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности.

По распоряжению Совета директоров,

Аксана Мансурян
Директор ROS AGRO PLC

Никосия
1 марта 2024

АО «Кэпт»
БЦ «Башня на Набережной», Блок «С»
Пресненская набережная, д. 10
Москва, Россия, 123112
Тел. +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ROS AGRO PLC

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ИНВЕСТИЦИИ В ООО «ГК АГРО-БЕЛОГОРЬЕ»

См. примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье», оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 8 556 556 тыс. руб. Справедливая стоимость данной инвестиции была определена с использованием модели дисконтированных денежных потоков, основанной в основном на исходных данных Уровня 3 и предполагающей существенные суждения, сделанные руководством. Учитывая значительность сумм и субъективный характер оценки, мы считаем это ключевым вопросом аудита.	Мы оценили целесообразность классификации инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье» как финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а не как инвестиции в ассоциированную компанию, проанализировав соответствующие права акционеров и другие показатели. Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия в оценке допущений и методик, используемых Группой. В частности, наши аудиторские процедуры включали: - оценку принципов и целостности модели дисконтированных денежных потоков Группы; - сравнение нашими специалистами по оценке допущений Группы в отношении прогнозируемой маржи EBITDA и ставок дисконтирования с рыночными и отраслевыми тенденциями с использованием внешних данных, а также наших собственных оценок; - оценку точности исторической финансовой информации Группы для обоснования оценки прогнозов, включенных в модель дисконтированных денежных потоков. Мы также проанализировали достаточность раскрываемой Группой информации в отношении оценки справедливой стоимости данной инвестиции.

ПРИОБРЕТЕНИЕ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «НИЖЕГОРОДСКИЙ МАСЛОЖИРОВОЙ КОМБИНАТ» (ДАЛЕЕ — НМЖК)

См. примечание 26 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
28 июня 2023 года Группа приобрела 50% акций и голосующих долей группы компаний «НМЖК» (НМЖК). Учет данной сделки является сложным и связан со значительными суждениями и оценками, необходимыми для определения и оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств. Учитывая масштаб и сложность приобретения, мы считаем это ключевым вопросом аудита.	Мы оценили, насколько корректно руководство определило сделку как объединение бизнеса. Мы также проверили, насколько метод приобретения был правильно применен руководством. Наши аудиторские процедуры в этой области включали, помимо прочего: • привлечение наших специалистов по оценке для оказания содействия нам в проведении оценки стоимости, подготовленной Группой, и методологии, использованной для определения приобретенных активов и обязательств; в частности: - принятых методик и основных допущений, использованных при оценке материальных основных средств, путем сравнения их с рыночными котировками на аналогичные объекты, если таковые имеются, и амортизированной восстановительной стоимостью, если это необходимо; - методологии и основных допущений, использованных для определения справедливой стоимости товарных знаков, которая учитывает дисконтированные расчетные платежи роялти, которых, как ожидается, удастся избежать в связи с правом владения товарными знаками; • оценки надлежащего характера раскрытий в финансовой отчетности, включая раскрытия ключевых допущений, суждений и показателей чувствительности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту Совета директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Валентина Владимировна Гнатовская

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100181, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 376/22 от 1 июля 2022 года.

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351.

Москва, Россия
1 марта 2024 года

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	25 936 781	21 473 030
Краткосрочные инвестиции	4	2 288 852	91 382 536
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	47 861 374	24 176 680
Предоплаты (авансы выданные)	6	10 814 811	13 435 149
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		132 186	832 423
Прочие налоги к возмещению	7	9 006 784	8 360 935
Запасы	8	93 863 345	68 886 207
Краткосрочные биологические активы	10	6 754 488	9 694 110
Прочие оборотные активы	9	2 718 720	4 126 715
Итого оборотных активов		**199 377 341**	**242 367 785**
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	141 897 092	121 165 803
Запасы, предназначенные для строительства	12	465 830	864 550
Активы в форме прав пользования	13	6 392 885	6 916 539
Гудвилл	27	3 840 150	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6	2 867 735	5 482 770
Долгосрочные биологические активы	10	2 736 644	3 240 959
Долгосрочные инвестиции	11	42 527 657	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании		562 323	455 916
Отложенные активы по налогу на прибыль	28	2 532 975	5 964 527
Нематериальные активы	14	7 765 853	1 284 263
Прочие внеоборотные активы		–	190 978
Итого внеоборотных активов		**211 589 144**	**190 458 904**
ИТОГО АКТИВОВ		**410 966 485**	**432 826 689**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	68 034 977	172 351 514
Обязательства по аренде	13	1 098 135	863 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	39 452 813	17 024 472
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		555 913	76 061
Прочие налоги к уплате	18	5 458 529	8 149 780
Резерв по прочим обязательствам и платежам		123 212	137 542
Итого краткосрочных обязательств		**114 723 579**	**198 602 821**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	16	59 498 119	61 038 393
Государственные субсидии	19	12 860 211	11 153 211
Обязательства по аренде	13	4 325 136	5 086 897
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	28	2 502 074	2 283 752
Итого долгосрочных обязательств		**79 185 540**	**79 562 253**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**193 909 119**	**278 165 074**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	12 269	12 269
Собственные акции	15	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	15	26 964 479	26 964 479
Резерв по выплатам на основе акций	29	1 313 691	1 313 691
Резерв изменения справедливой стоимости		49 486	49 486
Нераспределенная прибыль		173 344 692	126 843 525
Собственный капитал, причитающийся собственникам ROS AGRO PLC		**201 194 010**	**154 692 843**
Неконтролирующая доля участия		15 863 356	(31 228)
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		**217 057 366**	**154 661 615**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		**410 966 485**	**432 826 689**

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 1 марта 2024 года.

Аксана Мансурян
Директор ROS AGRO PLC

Сергей Колтунов
Директор ROS AGRO PLC

Прилагаемые примечания на стр. 5–73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка	20	277 328 308	240 230 251
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	3 698 693	(8 542 435)
Себестоимость продаж	21	(204 970 260)	(184 436 046)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	31	(205)	–
Валовая прибыль		**76 056 536**	**47 251 770**
Коммерческие расходы	22	(20 379 110)	(16 851 961)
Общие и административные расходы	23	(11 143 940)	(9 071 112)
Восстановление резерва / (резерв) под обесценение займов выданных	16	7 983	(74 356)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	24	3 386 834	(2 194 559)
Прибыль от операционной деятельности		**47 928 303**	**19 059 782**
Процентные расходы	25	(7 172 633)	(7 865 190)
Процентные доходы		10 322 249	9 397 651
Чистая прибыль / (убыток) от облигаций, предназначенных для торговли		–	1 063
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	25	5 790 190	(12 187 973)
Прибыль до налогообложения		**56 868 109**	**8 405 333**
Расходы по налогу на прибыль	28	(8 161 660)	(1 618 793)
Прибыль за год		**48 706 449**	**6 786 540**
Общий совокупный доход за год		**48 706 449**	**6 786 540**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прибыль, причитающаяся:			
- собственникам ROS AGRO PLC		46 501 167	6 763 338
- держателям неконтролирующих долей		2 205 282	23 202
Прибыль за год		**48 706 449**	**6 786 540**
Общий совокупный доход, причитающийся:			
- собственникам ROS AGRO PLC		46 501 167	6 763 338
- держателям неконтролирующих долей		2 205 282	23 202
Общий совокупный доход за год		**48 706 449**	**6 786 540**
Прибыль, причитающаяся собственникам ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, базовую и разводненную (в рублях на акцию)	30	1 728,27	251,37

Прилагаемые примечания на стр. 5–73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

		Собственный капитал, причитающийся собственникам ROS AGRO PLC								
	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв изменения справедливой стоимости[1]	Нераспределенная прибыль[1]	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2022 г.		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**120 080 307**	**147 929 625**	**(54 430)**	**147 875 195**
Общий совокупный доход за год		–	–	–	–	–	6 763 338	6 763 338	23 202	6 786 540
Прибыль за отчетный год		–	–	–	–	–	6 763 338	6 763 338	23 202	6 786 540
Дивиденды неконтролирующей доле участия		–	–	–	–	–	(120)	(120)	–	(120)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**126 843 525**	**154 692 843**	**(31 228)**	**154 661 615**
Остаток на 1 января 2023 г.		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**126 843 525**	**154 692 843**	**(31 228)**	**154 661 615**
Общий совокупный доход за год		–	–	–	–	–	46 501 167	46 501 167	2 205 282	48 706 449
Прибыль за год		–	–	–	–	–	46 501 167	46 501 167	2 205 282	48 706 449
Признание неконтролирующей доли участия при приобретении дочерних предприятий	15	–	–	–	–	–	–	–	19 489 302	19 489 302
Прочие изменения неконтролирующей доли участия		–	–	–	–	–	–	–	(5 800 000)	(5 800 000)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**173 344 692**	**201 194 010**	**15 863 356**	**217 057 366**

[1] Нераспределенная прибыль и резерв изменения справедливой стоимости в отдельной финансовой отчетности Компании являются единственными видами резерва, которые доступны для распределения в форме дивидендов.

Прилагаемые примечания на стр. 5–73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**56 868 109**	**8 405 333**
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21, 22, 23	16 451 751	14 161 546
Процентные расходы	25	18 911 361	20 783 744
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	24, 25	(13 831 969)	(14 935 568)
Процентные доходы		(10 322 249)	(9 397 651)
Чистая прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	24	(170 144)	(340 308)
Чистая (прибыль) / убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	(3 698 693)	8 542 435
(Восстановление резерва) / резерв под обесценение займов выданных		(7 983)	74 356
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов		1 203 415	657 857
Процентные расходы по аренде	13	638 821	690 914
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	5, 6	2 007 296	23 385
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто	24, 25	(9 775 893)	13 066 836
Списание погибшего урожая	21	1 090 868	598 041
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		33 454	32 076
Изменение прочих резервов		(14 330)	(357 167)
Прибыль от прочих инвестиций	24	(2 009 374)	(397 362)
Убыток / (прибыль) от выбытия прочих активов	24	18 768	(21 698)
Прибыль от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	24	(325 851)	(563 487)
Погашение ранее списанных кредитов и дебиторской задолженности		(31 906)	–
Чистая прибыль по облигациям, предназначенным для торговли		–	(1 063)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто		167 233	51 701
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		**57 202 685**	**41 073 920**
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(14 929 809)	(21 003 370)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		155 779	(39 742)
Изменение запасов		(13 096 201)	(6 763 581)
Изменение биологических активов		5 672 714	(3 078 151)
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности		23 606 148	1 414 887
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		(2 253 880)	993 307
Изменение прочих оборотных активов		3 046 663	(5 727 866)
Денежные средства от операционной деятельности		**59 404 099**	**6 869 404**
Налог на прибыль уплаченный		(6 074 116)	(2 446 340)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**53 329 983**	**4 423 064**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(18 040 526)	(11 718 704)
Приобретение нематериальных активов		(807 252)	(925 855)
Приобретение прав аренды земельных участков		(23 229)	(358 879)
Поступления от продажи основных средств		712 005	486 542
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(310 135)	(254 665)
Поступления от снятия денежных средств с депозитов		162 979 157	18 000 000
Изменение денежных средств на банковских депозитах		(63 278 975)	(76 841 928)
Приобретение ассоциированных компаний		(106 407)	(96 134)
Инвестиции в дочерние предприятия без учета приобретенных денежных средств	26	(6 625 627)	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев		–	141 804
Приобретение займов выданных	4	(10 854)	(24 866 023)
Погашение займов выданных	4	740 000	15 504 119
Проценты полученные		11 495 107	8 692 280
Дивиденды полученные		2 009 374	722 768
Иная инвестиционная деятельность		376 894	178 281
Чистый поток денежных средств от / (использованных в) инвестиционной деятельности		**89 109 532**	**(71 336 394)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов	16	105 049 123	151 465 684
Погашение кредитов и займов	16	(244 195 528)	(93 010 994)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	16	(6 095 409)	(7 028 058)
Поступления от государственных субсидий		2 147 322	1 837 714
Погашение обязательств по аренде — основная сумма	16	(572 322)	(466 795)
Прочая финансовая деятельность		–	(119)
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности		**(143 666 814)**	**52 797 432**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5 691 050	(10 873 251)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**4 463 751**	**(24 989 149)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	**21 473 030**	**46 462 179**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	**25 936 781**	**21 473 030**

Прилагаемые примечания на стр. 5–73 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общая информация

Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для ROS AGRO PLC (далее — Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых — Группа). Компания не имеет ни конечной контролирующей стороны, ни непосредственной материнской компании в соответствии с определениями контроля, описанными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Основными видами деятельности Группы являются:

- сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур);
- разведение свиней и переработка мяса;
- переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы;
- производство и переработка растительного масла.

Юридический адрес ROS AGRO PLC: ул. Афродиты, 25, CY-1060, Никосия, Кипр.

Группа в основном ведет деятельность на территории Российской Федерации, за исключением деятельности по торговле товарами. Дочерние компании Группы зарегистрированы и имеют юридический адрес в Российской Федерации, за исключением Ros Agro Trading Limited, Ros Agro China Limited, Hangzhou E Nong Maoyi Ltd, которые зарегистрированы в Гонконге, и ТОО «Агропромкомплектация — КЗ», зарегистрированного в Казахстане.

Российская Федерация

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, сопряжены с часто вносимыми изменениями, а также допускают возможность разных толкований, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно расширяли экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции в Украине и вхождения территорий Донецкой Республики и Луганской Республики, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации по итогам референдумов во второй половине 2022 года, вышеперечисленные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов, юридических и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, и ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, а также реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на усиление давления на российскую экономику Правительство РФ и Центральный банк РФ ввели комплекс мер, включающий контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевым процентным ставкам и другие специальные экономические меры, направленные на обеспечение безопасности и поддержание стабильности российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций привели к повышению экономической неопределенности, включая снижение ликвидности и высокую волатильность на рынках капитала, волатильность обменного курса рубля и ключевой процентной ставки, снижение прямых иностранных и внутренних инвестиций, трудности с осуществлением платежей для российских эмитентов еврооблигаций, а также значительное снижение доступности источников долгового финансирования.

Ниже перечислены основные дочерние предприятия Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность. Доля владения Группы соответствует доле голосующих акций.

Доля Группы в акционерном капитале, %

Компания	Основная деятельность	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АО «Группа „Русагро"»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
ООО «Группа Компаний „Русагро"»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
Ros Agro Trading Limited	Торговые операции с товарами для всех основных сегментов	100	100
ООО «Русагротехнологии»	Услуги в области ИТ	100	100
	Сегмент «Сахар»		
ООО «Русагро-Сахар»	Торговая компания сахарного подразделения, торговые операции	100	100
ООО «Русагро-Белгород»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ООО «Русагро-Тамбов»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Кривец-сахар»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Кшеньский сахарный комбинат»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Сахарный комбинат „Отрадинский"»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Геркулес»	Завод по переработке гречихи	100	100
	Сегмент «Масла и жиры»		
АО «Жировой комбинат»	Переработка масла	100	100
АО «Самараагропромпереработка»	Производство масла	100	100
ООО «Приморская соя»	Производство и переработка масла	100	100
ООО «Русагро-Саратов»	Переработка масла	100	100
ООО «Русагро-Аткарск»	Производство масла	100	100
ООО «Русагро-Балаково»	Производство масла	100	100
ООО «Русагро-Закупки»	Закупка масложирового сырья	100	100
	Сегмент «Мясо»		
ООО «Тамбовский бекон»	Разведение свиней	100	100
ООО «Русагро-Приморье»	Разведение свиней	100	100
	Сегмент «Сельское хозяйство»		
ООО «Русагро-Инвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Агротехнологии»	Сельское хозяйство	100	100
АО «Примагро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Кшеньагро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Отрадаагроинвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Возрождение»	Сельское хозяйство	–[1]	100
ООО «Агромелиорант»	Производство удобрений	100	100
ООО «Биотехнологии»[2]	Сельское хозяйство	100	–
АО «Астрея»	Сельское хозяйство	62	–
	Сегмент «НМЖК»[3]		
ООО «ПКФ Профит»	Владение акциями или иными долевыми инструментами	50	–
АО Торговый дом «Нижегородский масложировой комбинат»	Продажи, маркетинг или сбыт	50	–
АО «Нижегородский масложировой комбинат»	Переработка масла	50	–
АО «Самарский жирокомбинат»	Переработка масла	50	–
ООО «Борский элеватор»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «Балашовская хлебная база»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «Ермолаевский хлеб»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «Большеглушицкое ХПП»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «Пестравское ХПП»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «ОМЭЗ»	Производство масла	50	–
АО «Екатериновский элеватор»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
АО «Урюпинский маслоэкстракционный завод»	Производство масла	50	–
АО «Урюпинский элеватор»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
ООО «Сорочинский маслоэкстракционный завод»	Производство масла	50	–
ООО «Сорочинский элеватор»	Хранение и обеспечение сохранности семян	50	–
ООО «Энергосеть НН»	Предоставление услуг несвязанным сторонам	50	–
ООО «НМЖК-Логистик»	Предоставление услуг несвязанным сторонам	50	–
ООО «НМЖК-Инфотех»	Административные, управленческие услуги или поддержка	50	–
Sethal Holdings Limited	Владение акциями или иными долевыми инструментами	50	–

[1] Ликвидировано в 2023 году.
[2] Учитывается как приобретение активов.
[3] Примечание 2.2, Примечание 26.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общая информация (продолжение)

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям для развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, изменением рынков поставок и технологий, а также изменением логистических, снабженческих и производственных цепочек.

Трудно оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе, однако санкции могут оказать значительное негативное влияние на российскую экономику.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми СМСФО. Данная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом, и требованиями Закона о компаниях Республики Кипр, Гл. 113. Соответственно, настоящая финансовая отчетность не является обязательной финансовой отчетностью Группы и не предназначена для целей подачи в Кипрский регистратор компаний или в другие регулирующие органы, где может потребоваться обязательная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, биологических активов, которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и сельскохозяйственной продукции, которая оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая. Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (руб.) в соответствии с Российскими стандартами ведения бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная отчетность значительно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, тем, что содержит определенные корректировки, необходимые для представления консолидированного финансового положения Группы, результатов ее деятельности и денежных потоков в соответствии с МСФО, принятыми СМСФО.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми СМСФО, требует использования определенных учетных оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области, требующие более высокой степени суждения или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты ниже в Примечании 2.2.

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа подготавливает оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно подвергаются оценке и основываются на опыте руководства и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также применяет определенные суждения, помимо тех, которые включают оценочные значения, в процессе применения учетных политик. Профессиональные суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения, основанного на опыте работы с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, связанные с активами, в основном реализуются в процессе эксплуатации активов. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; (в) техническое или коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Если предполагаемый срок полезного использования будет отличаться на 10% от оценок руководства, то влияние на амортизацию за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, увеличится на 1 246 718 руб. или уменьшится на 1 523 767 руб. (2022 год: увеличение на 1 296 599 руб. или уменьшение на 1 584 733 руб.).

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определяется исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий руководства в отношении их будущей продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками. Справедливая стоимость племенного скота Группы определяется с помощью методов оценки, поскольку на отчетную дату не было наблюдаемых рыночных цен на свиней с одинаковым физическим состоянием, таким как вес и возраст. Справедливая стоимость племенного скота рассчитывалась исходя из ожидаемого количества оставшегося количества опоросов для свиней и рыночных цен на молодняк. Справедливая стоимость взрослых животных определяется на основе ожидаемого денежного потока от продажи животных в конце срока полезного использования. При расчете денежного потока использовались фактические цены продажи выбракованных животных с компаний Группы независимым перерабатывающим предприятиям, имевшие место около отчетной даты, и ожидаемый вес животных. Будущие денежные потоки были дисконтированы на отчетную дату по текущей рыночной ставке до налогообложения. При расчете справедливой стоимости неполовозрелых животных племенного скота руководство учитывало ожидаемый коэффициент выбраковки.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Основные исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости племенных животных Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Свиньи (свиноматки)	**Свиньи (хряки)**	**Свиньи (свиноматки)**	**Свиньи (хряки)**
Количество опоросов за жизнь свиньи	6	–	6	–
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе (в руб./кг, без учета НДС)	242	631	246	607

Если бы ключевые допущения, использованные при определении справедливой стоимости племенных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость племенных животных была бы выше или ниже на следующие суммы:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличение на 10%	**Уменьшение на 10%**	**Увеличение на 10%**	**Уменьшение на 10%**
Свиньи				
Количество опоросов за жизнь свиньи	66 765	(50 811)	94 949	(78 841)
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе	222 718	(222 718)	258 477	(258 477)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированного на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 108,3 руб. за килограмм без учета НДС по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 98,5 руб./кг, без учета НДС).

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости товарных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость товарных животных на 31 декабря 2023 года. была бы выше/ниже на 565 856 руб. (31 декабря 2022 года: 610 160 руб.).

Справедливая стоимость за вычетом ожидаемых затрат на продажу сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая была рассчитана на основе объема собранного урожая и цен по сделкам, которые имели место в регионе расположения на момент сбора урожая или приблизительно в этот период, и была скорректирована на ожидаемые затраты на продажу на момент сбора урожая.

Средние рыночные цены (руб./т, без учета НДС), используемые для оценки справедливой стоимости собранного урожая, были следующими:

	2022	2021
Сахарная свекла	4 336	3 526
Пшеница	8 858	9 576
Ячмень	8 805	10 000
Подсолнечник	25 202	25 076
Кукуруза	17 388	14 283
Соевые бобы	39 238	31 760
Рапс	34 981	26 430

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости собранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2023 году, была бы выше/ниже на 4 103 162 руб. (2022 год: 2 911 137 руб.).

Справедливая стоимость за вычетом предполагаемых затрат на продажу несобранных культур рассчитывается на основе ожидаемой урожайности, степени готовности каждой культуры и форвардных рыночных цен.

Средние форвардные рыночные цены (руб./т, без учета НДС), использованные для оценки справедливой стоимости несобранного урожая, были следующими:

	2023	2022
Озимая пшеница	10 610	10 089
Озимый рапс	27 670	25 728

Если бы форвардные рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости несобранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость несобранного урожая была бы выше или ниже на 105 667 руб. (2022 год: 87 868 руб.).

Оценка наличия контроля над Группой компаний «НМЖК»

Руководство оценило наличие контроля над Группой компаний «НМЖК» с точки зрения критериев контроля, изложенных в МСФО (IFRS) 10. Группа имеет возможность руководить значимой деятельностью объекта инвестиций, управлять его операционной деятельностью и ключевым управленческим персоналом, поэтому Группа имеет контроль над объектом инвестиций. Группа осуществляет контроль за значимой деятельностью НМЖК благодаря способности утверждать операционные бюджеты и назначать директивные органы.

Кроме того, Группа, являясь акционером, владеющим 50% акций объекта инвестиций, имеет законное право получать переменный доход от своего участия в объекте инвестиций и использовать свои полномочия для того, чтобы влиять на этот доход. Все критерии наличия контроля над НМЖК соблюдены.

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов НМЖК и переданного вознаграждения

При определении справедливой стоимости значимых активов использовались следующие методы оценки:

ПРИОБРЕТЕННЫЕ АКТИВЫ	Методика оценки
Основные средства	**Метод рыночных сравнений и метод учета по фактическим затратам:** модель оценки учитывает рыночные котировки по аналогичным статьям, если таковые имеются в наличии, и амортизированную стоимость замещения в случае необходимости. Стоимость замещения с учетом накопленной амортизации объектов включает корректировки, рассчитанные с учетом физического, функционального и экономического износа.
Нематериальные активы	**Метод освобождения от уплаты роялти и затратный метод:** метод освобождения от уплаты роялти учитывает дисконтированные расчетные платежи роялти, которых, как ожидается, удастся избежать в результате владения торговыми марками. Стоимость замещения с учетом накопленной амортизации объектов включает корректировки, рассчитанные с учетом функционального и экономического износа.
Запасы	**Метод рыночных сравнений:** справедливая стоимость определяется исходя из предполагаемой цены продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и продажу и с учетом обоснованной нормы прибыли для покрытия затрат, связанных с доведением запасов до эксплуатационной готовности и их продажей.
Переданное возмещение	Вознаграждение было выплачено в денежной форме и оценивалось в рублях на даты операций по переводу денежных средств.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье»

Основные входящие данные и допущения, используемые для оценки справедливой стоимости инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье», раскрыты в Примечании 11 и Примечании 32. Изменение справедливой стоимости инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье» учтено в строке «Резерв изменения справедливой стоимости инвестиций» Отчета о финансовом положении.

Оценочное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая величина единиц, генерирующих потоки денежных средств, была определена на основании расчета ценности от использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 27.

Признание отложенного налогового актива по налогу на прибыль

Признанный отложенный налоговый актив по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть возмещена за счет будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в которой реализация соответствующей налоговой выгоды является вероятной, а в отношении убытков, перенесенных на будущие периоды, признание отложенного налогового актива также определяется на основании суждения руководства о возможности вычета расходов, включенных в соответствующую базу по налогу на прибыль. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к получению в будущем, определяется на основе среднесрочного бизнес-плана, подготовленного руководством, и результатов его экстраполяции. Бизнес-план основывается на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования (Примечание 33).

Оценка наличия контроля над группой компаний «Солнечные продукты»

Руководство оценило наличие контроля над группой компаний «Солнечные продукты» с точки зрения критериев контроля, изложенных в МСФО (IFRS) 10. Права Группы в отношении группы компаний «Солнечные продукты», находящейся на стадии банкротства, являются правами защиты и не приводят к наличию полномочий в отношении объекта инвестиций. Кроме того, у Группы нет возможности использовать свои права для влияния на переменный доход группы компании «Солнечные продукты», что означает, что по крайней мере два существенных критерия существования контроля не выполнены. Таким образом, руководство Группы считает, что контроль над группой компаний «Солнечные продукты» отсутствует.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным группе компаний «Солнечные продукты»

Ключевые исходные данные и допущения, использованные при оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным группе компании «Солнечные продукты», приведены в Примечании 16.

Амортизация активов в форме права пользования

Возможности продления и прекращения

При определении срока аренды руководство принимает во внимание все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для реализации возможности продления или отказа от реализации возможности расторжения договора. Опционы на продление (или периоды после окончания срока действия опционов) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная уверенность в том, что договор аренды будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды зданий, машин, оборудования и транспортных средств, как правило, наиболее существенными являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены существенные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо улучшения арендованного актива, как ожидается, будут иметь существенную остаточную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

При определении условий амортизации активов в форме права пользования в отношении аренды земли использовалась продолжительность аренды за прошлые периоды. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, срок аренды для договоров с возможностью пролонгации был установлен на уровне 10 лет как минимум.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

Так как процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором — это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 251 692 руб. (31 декабря 2022 года: 264 458 руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 282 587 руб. (31 декабря 2022 года: 291 979 руб.).

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является российский рубль (руб.) — валюта экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Российский рубль был также выбран в качестве валюты представления отчетности для прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по официальному курсу валют Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на данную отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете денежных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются в составе прибыли или убытка.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные доходы / (расходы), нетто». Пересчет по курсу на конец года не применяется в отношении неденежных статей, которые оцениваются по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменений обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2.4 Порядок составления отчетности Группы

Консолидация

К дочерним компаниям относятся компании, в которых Группа имеет долю владения и которые контролируются Группой, так как Группа (i) имеет полномочия непосредственно управлять деятельностью объектов инвестиций, которая существенно влияет на их доходы, (ii) получает доход от своего участия или имеет право на получение дохода от участия в объектах инвестиций, а также (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объектов инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Гудвилл оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании из общей суммы справедливой стоимости вознаграждения, уплаченного за приобретаемую компанию, неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании и справедливой стоимости доли в приобретаемой компании, которая уже была в собственности до момента приобретения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля представляет собой часть чистого результата деятельности и капитала дочерней компании, которая относится на долю, не принадлежащую прямо или косвенно Компании. Неконтролирующая доля участия является отдельной статьей собственного капитала Группы.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля участия в них составляет от 20 до 50 процентов голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при наличии такового.

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты по замене крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в операционной прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

2.6 Амортизация

Амортизация основных средств, отличных от земельных участков и объектов незавершенного строительства, рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

КАТЕГОРИЯ АКТИВОВ	Сроки полезного использования (лет)
Здания	15–50
Сооружения	5–50
Машины, транспортные средства и оборудование	2–20
Прочее	4–6

Активы амортизируются линейным методом, начиная с месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

2.7 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (зерновые культуры, сахарная свекла и другие растительные культуры) и поголовья свиней.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу. Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Расходы на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной статьей «Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» над строкой валовой прибыли.

По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм таких прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» над строкой валовой прибыли.

После сбора урожая зерновые, сахарная свекла и другие посевные культуры включаются в запасы для дальнейшей переработки или продажи и первоначально оцениваются по их справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм таких прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

В консолидированном отчете о финансовом положении племенные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; товарные сельскохозяйственные животные и несобранный урожай классифицируются как оборотные активы.

2.8 Гудвилл

Гудвилл по результатам приобретения дочерних предприятий представляется в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой. Гудвилл учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Группа тестирует гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год и в том случае, если имеются признаки обесценения гудвилла. Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные потоками, или группами единиц, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа учитывает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия деятельности в рамках единицы, генерирующей денежные потоки, на которую был отнесен гудвил, включает балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывающей деятельностью, которая обычно оценивается на основе относительной стоимости выбывающей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, за исключением гудвилла, имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение, товарные знаки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение и товарные знаки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

КАТЕГОРИЯ АКТИВОВ	Сроки полезного использования (лет)
Товарные знаки	5–12
Лицензии на программное обеспечение	1–3
Капитализированные внутренние затраты на разработку программного обеспечения	3–5
Прочие лицензии	1–3

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: ценности от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.10 Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налоговых активов, биологических активов и финансовых активов, тестируются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвилла, который тестируется на предмет обесценения как минимум ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36 убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых от продолжающегося использования актива и от его выбытия в конце срока полезного использования.

2.11 Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Обесценение финансовых активов — оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа оценивает на основе прогноза ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по рискам, возникающим в связи с кредитными обязательствами и договорами финансовой гарантии, по договорным активам. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) объективную и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки ряда возможных результатов, (ii) стоимость денег с учетом фактора времени и (iii) всю разумную и обоснованную информацию, которая доступна без излишних затрат и усилий на конец каждого отчетного периода о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих условий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и договорные активы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, изменения в амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, признаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения в балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода как доходы за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа применяет трехступенчатую модель обесценения, основанную на изменениях кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является кредитно-обесцененным, при первоначальном признании относят к Этапу 1. Финансовые активы Этапа 1 оцениваются в сумме, равной той части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая является результатом событий дефолта, возможных в течение следующих 12 месяцев или до истечения срока действия договора, если он меньше. Если Группа выявляет существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переходит на Этап 2, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, т. е. до окончания срока действия договора, но с учетом ожидаемых предоплат, если таковые имеются. Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 32. Если Группа определяет, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, то он переходит на Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Определение Группы в отношении кредитно-обесцененных активов и определение дефолта объясняются в Примечании 32. Для финансовых активов, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 32 представлена информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение того, каким образом Группа включает в модели ожидаемых кредитных убытков прогнозную информацию.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, который подразумевает использование резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность группируются на основании общих характеристик кредитного риска и дней просрочки.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила ВВП и уровень безработицы в странах, в которых она продает свои товары и услуги, как наиболее актуальные факторы и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из ожидаемого изменения этих факторов.

Представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US с целью управления риском изменения цены на сахар-сырец (Примечание 32). Так как данные операции имеют непосредственное отношение к основной деятельности Группы, их результат отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе над показателем валовой прибыли отдельной строкой «Чистая прибыль от торговых операций с производными финансовыми инструментами». Руководство Группы полагает, что представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу над показателем валовой прибыли отражает природу этих операций.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2.12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства до востребования в банках, банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые возникают в установленные сроки и представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI), и (ii) не классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2.13 Инвестиции

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее двенадцати месяцев классифицируются как краткосрочные вложения и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев классифицируются как долгосрочные и отражаются по амортизированной стоимости.

2.14 Предоплаты (авансы выданные)

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы. Предоплаты отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии таковых). Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, то балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

2.15 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин — фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом расходов по реализации.

Сырье и материалы, предназначенные для операционной деятельности Группы, готовая продукция и незавершенное производство включены в состав оборотных активов. Материалы, предназначенные для строительства, включены в состав внеоборотных активов отдельной строкой как «Запасы, предназначенные для строительства».

2.16 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств.

Затраты на кредиты и займы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к предполагаемому использованию или продаже требуется значительное время (актив, отвечающий критериям), капитализируются в составе себестоимости такого актива.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда активы практически готовы для их использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на активы, отвечающие указанным критериям. Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости привлечения финансирования Группой (к расходам на активы, отвечающие требованиям, применяется показатель средневзвешенных процентных расходов), за исключением случаев, когда средства заимствуются специально для целей получения такого актива. Когда это происходит, фактически понесенные затраты по кредитам и займам за вычетом любых инвестиционных доходов от временных вложений этих кредитов и займов капитализируются.

2.17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по реализованным товарам подлежит перечислению в бюджет на более раннюю из дат: а) погашения дебиторской задолженности покупателями или б) поставки товаров или услуг покупателям. НДС по приобретенным товарам и услугам обычно возмещается путем зачета против суммы НДС по реализованным товарам и услугам по получении счета-фактуры на уплату НДС. Налоговыми органами предусмотрен расчет с бюджетом по НДС путем зачета встречных требований. НДС, относящийся к покупкам, по которым еще не выполнены все условия для возмещения, признается в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе прочих налогов к получению, а входящий НДС, который был заявлен к возмещению, зачитывается с входящим НДС к уплате. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в размере валовой дебиторской задолженности, включая НДС.

2.19 Прочие налоги к уплате

Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с действующим или по существу действующим законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

2.20 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог

Текущий налог — это сумма, которая должна быть уплачена или возмещена налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль полностью отражается с использованием метода балансовых обязательств в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с принципом исключения при первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, если данная сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действующим или по существу принятым на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или использования отложенных налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные вычеты.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда сроки восстановления временных разниц контролируются Группой и весьма вероятно, что временные разницы не будут восстанавливаться в обозримом будущем.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сальдированной сумме только в рамках отдельных компаний Группы.

Неопределенные налоговые позиции Группы пересматриваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем налоговым позициям по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, более вероятно, чем нет, приведут к начислению дополнительных сумм налога в случае, если их будут оспаривать налоговые органы. Оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое было принято или по существу введено в действие на конец отчетного периода, а также любых известных судебных или иных решений по данному вопросу. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, помимо налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств на конец отчетного периода.

2.21 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и соответствующие взносы

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Пенсионное обеспечение

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих работников и не имеет иных обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 15,6% (2022 год: 18,8%) от фонда оплаты труда работников и учитывался в том же периоде, в котором производился учет соответствующей заработной платы.

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Операции по выплатам на основе акций

Группа учитывает вознаграждение по выплатам на основе акций в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций». Справедливая стоимость услуг работника, полученных в обмен на предоставление долевых инструментов, признается в качестве расходов. Общая сумма, относимая на расходы в течение срока действия программы, определяется исходя из справедливой стоимости инструментов, предоставляемых и оцененных на дату предоставления. По выплатам на основе акций, выплачиваемым работникам акционерами, увеличение резерва по выплатам на основе акций учитывается в той же сумме, что и соответствующий расход каждого периода.

2.22 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или суммой. Они признаются, если у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение. Резерв оценивается по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, потребуются для урегулирования обязательства, с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резерва в связи с течением времени признается как процентный расход в составе финансовых расходов. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

2.23 Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в рамках цены сделки. Цена сделки — это сумма вознаграждения, которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, собранных от имени третьих лиц. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Продажа товаров

Продажа признается в момент передачи контроля над товаром, т. е. на момент поставки товара покупателю, покупатель имеет полномочия в отношении товара, и при этом неисполненные обязательства, которые могли бы повлиять на приемку товара покупателем, отсутствуют. Поставка осуществляется в момент отгрузки товара в указанное место, когда риски, связанные с его устареванием и потерей, переходят к покупателю, и либо покупатель принял товар в соответствии с договором, либо срок действия положений о приемке товара истек, либо у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки товара были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок. Накопленный опыт используется для оценки и предоставления скидок с использованием метода ожидаемого значения, и выручка признается только в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что ее существенное восстановление не произойдет.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги после получения контроля над товаром, выручка от оказания таких услуг рассматривается как отдельная обязанность к исполнению и признается в течение всего периода оказания услуг.

Активы и обязательства по договорам не представлены отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении ввиду несущественности.

Товарные займы

Группа предоставляет и получает товарные займы от других компаний, торгующих зерном в точке перегрузки путем заключения договоров купли-продажи. Товарные займы обычно возвращаются в течение нескольких месяцев путем обратных сделок между одними и теми же сторонами на одинаковых условиях.

Эти сделки являются по сути товарными займами, а не сделками купли-продажи. Таким образом, выручка и себестоимость продаж, связанные с этими операциями, исключаются из консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Выручка и себестоимость продаж были исключены в сумме 223 541 руб. в 2023 году (2022 год: 1 815 884 руб.).

Продажа транспортных услуг

Выручка от предоставления транспортных услуг признается в отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается с течением времени на основании фактически предоставленных услуг на конец отчетного периода как часть общей суммы услуг, которые должны быть оказаны, поскольку покупатель получает и использует выгоды одновременно.

В тех случаях, когда договоры включают в себя несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению на основе отдельных цен продаж. В тех случаях, когда они не наблюдаются напрямую, они оцениваются на основе ожидаемых затрат плюс маржа.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Признание выручки (продолжение)

Процентные доходы

Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Данный метод предусматривает отсрочку, в рамках процентных доходов, всех вознаграждений, полученных сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, рассчитанные по номинальной процентной ставке, отражается в строке «финансовый доход» в составе прибылей и убытков.

2.24 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу, ответственному за принятие операционных решений в Группе. Сегменты, выручка, результаты или активы которых составляют десять и более процентов от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

2.25 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским кредитам и государственные субсидии, относящиеся к затратам и основным средствам.

Государственные субсидии, относящиеся к основным средствам, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенные государственные субсидии и относятся на прибыль или убыток линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, относящиеся к затратам, являются отсроченными и признаются в составе прибыли или убытка как прочие операционные доходы в течение периода, необходимого для соотнесения их с затратами, которые они призваны компенсировать.

Компенсация процентных расходов по банковским кредитам отражается на счетах прибылей и убытков в периоде выплаты соответствующих процентов, кроме случаев, когда данные проценты капитализировались в балансовую стоимость активов; в этом случае компенсация относится на долгосрочные обязательства как государственные субсидии и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от процентных ставок ниже рыночных оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и полученными средствами.

Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как процентные расходы и государственные субсидии в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в консолидированном отчете о финансовом положении.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, а Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

2.26 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены, утверждены надлежащим образом и больше не находятся в рамках полномочий Группы. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после отчетного периода».

2.27 Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала как вычет (без учета налогов) из поступлений от выпуска акций. Превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале. Эмиссионный доход может использоваться в строго ограниченном количестве случаев, в число которых не входит распределение дивидендов. При несоблюдении установленных критериев на него распространяются положения Закона о компаниях Республики Кипр об уменьшении акционерного капитала.

2.28 Собственные акции

Если Компания или ее дочерние предприятия приобретают долевые инструменты Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно связанные с ними дополнительные затраты, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, причитающегося собственникам Компании, до тех пор, пока долевые инструменты не будут погашены, перевыпущены или проданы. При последующей продаже или повторном выпуске таких долевых инструментов полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося собственникам Компании.

2.29 Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства и Совета директоров Группы, которые утвердили данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

2.30 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земельные участки, здания, машины, оборудование и транспортные средства. Активы, возникающие в связи с арендой, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости, которая включает в себя следующее:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, за вычетом любых полученных льгот по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования актива и срока его аренды. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Срок полезного использования права пользования землей ограничен условиями договора, но составляет не менее 10 лет для договоров с возможностью пролонгации (Примечание 13). Амортизация активов в форме права пользования рассчитывается линейным методом в течение срока их полезного использования следующим образом:

	Сроки полезного использования, лет
Земля	1–50
Здания	1–20
Машины и оборудование	1–7
Транспортные средства	1–5

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2.31 Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие в связи с арендой, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых арендных стимулов к получению;
- переменный арендный платеж, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемый с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- цена исполнения опциона на покупку, если Группа имеет разумную уверенность в том, что она исполнит этот опцион;
- выплата штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды земли, зданий, оборудования и транспортных средств Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период после окончания срока действия опционов) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная уверенность в том, что договор аренды будет продлен (или не будет прекращен). Арендные платежи, которые должны быть произведены в соответствии с разумно определенными опционами на продление, также включаются в оценку обязательства.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, что, как правило, характерно для договоров аренды Группы, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны;
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 300 руб.

2.32 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В текущем году Группа применила все новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), имеющие отношение к ее деятельности, которые вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции

Группа приняла отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, которые возникают в результате одной операции (Поправки к МСФО (IAS) 12), с 1 января 2023 года. Поправки сужают сферу применения освобождения от первоначального признания, исключая сделки, приводящие к возникновению равных и взаимозачитываемых временных разниц, — например, аренду и обязательства по выводу объектов из эксплуатации. В отношении аренды и обязательств по выводу объектов из эксплуатации компания должна признавать соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства с начала самого раннего из представленных сравнительных периодов, при этом любой накопленный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или других компонентов капитала на эту дату. В отношении всех прочих операций организация применяет поправки к операциям, которые происходят на начало или после начала самого раннего из представленных периодов.

Ранее Группа учитывала отложенный налог по аренде как отдельный отложенный налоговый актив в отношении обязательств по аренде и отложенное налоговое обязательство в отношении активов в форме права пользования. Изменений в учете в связи с данной поправкой не произошло.

Глобальный минимальный налог

Группа приняла международную налоговую реформу — Типовые правила второго компонента (Поправки к МСФО (IAS) 12) — после их опубликования 23 мая 2023 года. Поправки предусматривают временное обязательное исключение из учета отложенного налога глобального минимального налога, которое вступает в силу немедленно, и требуют раскрытия информации о подверженности риску в рамках второго компонента.

Обязательное исключение применяется ретроспективно. Однако, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года ни в одной из юрисдикций, в которых Группа осуществляет свою деятельность, не было фактически принято новое законодательство, предусматривающее введение глобального минимального налога, и соответствующий отложенный налог не был признан на эту дату, ретроспективное применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Информация о существенных принципах учетной политики

Группа также приняла поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике» с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрываемую в финансовой отчетности.

Поправками предусмотрено раскрытие «существенных», а не «значительных» принципов учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию информации об учетной политике, помогая компаниям предоставлять полезную информацию об учетной политике конкретной организации, которая необходима пользователям для понимания другой информации, содержащейся в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который впоследствии был дополнен в июне 2020 года. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по заключенным договорам страхования. Кроме того, аналогичные принципы должны применяться в отношении заключенных договоров перестрахования и инвестиционных договоров с условиями дискреционного участия. Целью стандарта является обеспечение порядка раскрытия компаниями уместной информации, правдиво представляющей эти договоры. Эта информация дает возможность пользователям финансовой отчетности оценить влияние договоров, входящих в сферу применения МСФО (IFRS) 17, на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств компании. В МСФО (IFRS) 17 основное внимание уделяется типам договоров, а не типам компаний. Таким образом, он распространяется на все организации, независимо от того, регулируются они как страховые организации или нет.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Новый стандарт не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2.32 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года; разрешается их досрочное применение. Однако при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение данных новых стандартов или поправок к стандартам.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, выпущенные в 2020 и 2022 годах, направлены на разъяснение требований к определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют раскрытия новой информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются будущие ковенанты. Поправки распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа имеет обеспеченные банковские кредиты, в отношении которых действуют определенные ковенанты. Хотя по состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства классифицируются как долгосрочные, в будущем нарушение соответствующих ковенантов может потребовать от Группы погашения обязательств раньше установленных в договоре сроков. В настоящее время Группа проводит оценку потенциального влияния поправок на классификацию данных обязательств и раскрытие соответствующей информации.

Прочие стандарты

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Соглашения о финансировании поставщиков (поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7).
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16).
- Ограничения конвертируемости валют (Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».).

Ожидается, что новые стандарты и поправки существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	22 875 942	11 383 841
Остатки на банковских счетах до востребования	3 059 345	10 088 147
Денежные средства в кассе	1 494	1 042
Итого денежных средств и их эквивалентов	**25 936 781**	**21 473 030**

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	20 256 646	2 756 992
Китайский юань	5 270 860	141 821
Евро	358 854	411 869
Доллары США	43 629	18 124 985
Прочие	6 792	37 363
Итого	**25 936 781**	**21 473 030**

Средневзвешенная процентная ставка по остаткам денежных средств на банковских счетах в российских рублях, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 14,52% на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 5,79%).

Средневзвешенная процентная ставка по остаткам денежных средств на банковских счетах в китайских юанях, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 7,32% на 31 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не имела процентного дохода по остаткам в китайских юанях, представленным в составе денежных средств и их эквивалентов.

Группа не имела процентного дохода по остаткам в долларах США, представленным в составе денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 1,10%).

4. Краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные третьим лицам	1 139 294	13 086 402
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	931 531	78 005 015
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 11)	218 027	218 035
Прочие краткосрочные инвестиции	—	73 084
Итого	**2 288 852**	**91 382 536**

По состоянию на 31 декабря 2023 года банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	931 531	77 545 064
Доллары США	–	459 951
Итого	**931 531**	**78 005 015**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

4. Краткосрочные инвестиции (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года процентная ставка по банковскому депозиту в российских рублях в составе краткосрочных инвестиций составляет 13,75% (31 декабря 2022 года: процентные ставки варьировались между 7,45% и 8,75%). По состоянию на 31 декабря 2022 года средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам составляла 8,07%. По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы не было банковских депозитов в долларах США в составе краткосрочных инвестиций (31 декабря 2022 года: процентная ставка равнялась 3,95%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года банковский депозит в сумме 900 000 руб. был передан в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года займы третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1 139 294	5 664 430
Евро	–	7 421 972
Итого	**1 139 294**	**13 086 402**

Займы третьим лицам, в составе краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, включают займы, выданные группе компаний «Солнечные продукты» и ее дочерним и связанным компаниям на сумму 503 237 руб. (31 декабря 2022 года: 698 563 руб.) (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа предоставила займы сторонней торговой компании для финансирования оборотного капитала.

Средневзвешенная процентная ставка по займам третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, составляет 7,74% (31 декабря 2022 года: 2,6%). По состоянию на 31 декабря 2022 года средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, выраженных в евро, составляла 0,1%.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	46 998 892	22 798 391
Прочее	3 046 695	827 278
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 32)	(2 925 774)	(701 418)
Итого финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	**47 119 813**	**22 924 251**
Прочая дебиторская задолженность	741 561	1 252 429
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	**47 861 374**	**24 176 680**

Вышеуказанные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	17 645 191	8 756 127
Доллары США	27 241 078	9 613 779
Евро	1 130 002	4 554 345
Китайский юань	1 103 542	–
Итого	**47 119 813**	**22 924 251**

Резерв под кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

		31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность					
- краткосрочная	–	43 022 421	–	21 684 885	–
- менее 90 дней просрочки	57%	1 084 814	611 993	73 808	42 427
- от 91 до 180 дней просрочки	43%	399 191	172 718	14 016	14 016
- от 181 до 360 дней просрочки	27%	39 317	10 488	129 144	129 144
- более 360 дней просрочки	99%	2 141 457	2 122 660	469 969	469 969
Итого торговой дебиторской задолженности (валовая балансовая стоимость)		**46 687 200**	**2 917 859**	**22 371 822**	**655 556**
Резерв под кредитные убытки		2 917 859		655 556	
Итого торговой дебиторской задолженности по договорам с покупателями (балансовая стоимость)		**43 769 341**		**21 716 266**	
Прочая дебиторская задолженность					
- краткосрочная	–	3 034 728	–	781 416	–
- менее 90 дней просрочки	43%	7 146	3 094	3 279	3 279
- от 91 до 180 дней просрочки	100%	147	147	402	402
- от 181 до 360 дней просрочки	100%	3 856	3 856	31 873	31 873
- более 360 дней просрочки	100%	818	818	10 308	10 308
Итого прочей дебиторской задолженности		**3 046 695**	**7 915**	**827 278**	**45 862**
Резерв под кредитные убытки		7 915		45 862	
Итого прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость)		**3 038 780**		**781 416**	

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Группа не признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности перед группой компаний «Солнечные продукты» в размере 311 692 руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 года (Примечание 16) (31 декабря 2022 года: 426 569 руб.).

В таблице ниже объясняются изменения в резерве под кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2023 г.	**655 556**	**45 862**
Начислено	2 262 687	140 128
Использовано	(384)	(178 075)
На 31 декабря 2023 года (Примечание 32)	**2 917 859**	**7 915**
На 1 января 2022 года	**747 171**	**95 204**
Начислено	24 413	(48 189)
Использовано	(116 028)	(1 153)
На 31 декабря 2022 года (Примечание 32)	**655 556**	**45 862**

Большинство торговых дебиторов Группы являются проверенными контрагентами, с которыми у Группы существуют долгосрочные устойчивые отношения.

6. Предоплаты (авансы выданные)

Предоплаты, классифицируемые как оборотные активы, представляют собой следующие авансовые платежи:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Предоплаты за сырье и прочие материалы	7 147 756	9 597 992
Предоплаты за транспортные услуги	1 172 031	1 064 552
Предоплаты за топливо и энергию	817 683	918 258
Предоплаты по договорам страхования	337 462	282 620
Предоплаты за аренду	172 773	49 641
Предоплаты за рекламные услуги	103 731	125 122
Предоплаты таможенным органам	89 651	365 906
Предоплаты за животных	18 702	52 732
Прочие предоплаты	1 268 252	1 212 369
За вычетом резерва под обесценение	(313 230)	(234 043)
Итого	**10 814 811**	**13 435 149**

Сверка изменений резерва под обесценение предоплат:

	2023	2022
На 1 января	234 043	187 643
Начислено	79 219	47 161
Использовано	(32)	(761)
На 31 декабря	**313 230**	**234 043**

На 31 декабря 2023 года предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в размере 2 867 735 руб. (31 декабря 2022 года: 5 482 770 руб.), представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

7. Прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС к возмещению	7 916 100	8 303 086
Налог на сверхприбыль	997 936	–
Прочие налоги к возмещению	92 748	57 849
Итого	**9 006 784**	**8 360 935**

8. Запасы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сырье	54 296 103	27 392 018
Готовая продукция	36 699 548	38 602 676
Незавершенное производство	5 006 124	4 166 753
За вычетом резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(2 138 430)	(1 275 240)
Итого	**93 863 345**	**68 886 207**

9. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года относятся к денежным средствам в пути, временно заблокированным в иностранных банках.

Прочие оборотные активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллары США	2 380 255	3 868 562
Евро	338 465	258 153
Итого	**2 718 720**	**4 126 715**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. В качестве метода оценки для определения справедливой стоимости биологических активов используется ценовая модель. Изменения в методике оценки в течение лет, закончившихся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, не производились. Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного года представлена в таблице ниже:

Краткосрочные биологические активы

	Товарные с/х животные (свиньи)	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2022 г.	**6 120 356**	**1 632 314**	**7 752 670**
Увеличение за счет закупок и прибыли, возникающей в результате увеличения затрат	41 366 536	25 970 057	67 336 593
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	–	5 248 615	5 248 615
Списание погибших посевов (Примечание 21)	–	(598 041)	(598 041)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(39 291 215)	(29 398 236)	(68 689 451)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(1 772 669)	416 393	(1 356 276)
На 31 декабря 2022 г.	**6 423 008**	**3 271 102**	**9 694 110**
Увеличение за счет закупок и прибыли, возникающей в результате увеличения затрат	34 844 941	26 609 117	61 454 058
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	–	13 290 095	13 290 095
Списание погибших посевов (Примечание 21)	–	(1 090 868)	(1 090 868)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(37 246 135)	(40 373 896)	(77 620 031)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	1 636 744	(609 620)	1 027 124
На 31 декабря 2023 г.	**5 658 558**	**1 095 930**	**6 754 488**

Долгосрочные биологические активы

	Племенной скот (свиньи)
На 1 января 2022 г.	**2 744 863**
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание скота	1 631 730
Снижение в связи с продажами	(434 452)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(701 182)
На 31 декабря 2022 г.	**3 240 959**
Снижение из-за болезней свиней, превышающее рост расходов на приобретение и выращивание скота	(1 726 903)
Снижение в связи с продажами	(243 671)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	1 466 259
На 31 декабря 2023 г.	**2 736 644**

В 2023 году совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 15 783 478 руб. (2022 год: 3 191 157 руб.).

В вышеуказанные суммы включены убытки, относящиеся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в размере 12 084 785 руб. (2022 год: 11 733 592 руб.).

Сумма чистой прибыли / (убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции была отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в 2023 году в сумме 3 698 693 руб. (2022 год — убыток 8 542 435 руб.), включая совокупную прибыль при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции в сумме 15 783 478 руб. (2022 год — 3 191 157 руб.) за вычетом убытков, связанных с реализованными биологическими активами и сельскохозяйственной продукцией, в сумме 12 084 785 руб. (2022 год — убыток 11 733 592 руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Свиньи в составе племенного скота (голов)	121 179	145 254
Свиньи в составе товарных с/х животных (тонн)	61 059	73 327

В 2023 году площадь пашни составила 597 тыс. га (2022 год: 567 тыс. га).

Ниже представлены основные культуры, выращиваемые Группой, и объемы их производства (в тысячах тонн):

	2023	2022
Сахарная свекла	4 900	3 916
Пшеница	730	858
Ячмень	31	–
Подсолнечник	73	51
Кукуруза	116	150
Соевые бобы	355	234

Основные входящие данные для оценки справедливой стоимости скота и собранного сельскохозяйственного урожая вместе с чувствительностью к возможным изменениям в этих данных раскрыты в Примечании 2.2.

По состоянию на 31 декабря 2023 года биологические активы с балансовой стоимостью 2 137 344 руб. (2022 год: 421 903 руб.) были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 16).

Группа подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями цен на мясо и зерновые культуры. Группа не ожидает значительного снижения цен на зерновые культуры и мясо в обозримом будущем, за исключением некоторых сезонных колебаний, поэтому не заключала производных или других договоров для управления риском снижения соответствующих цен. Группа регулярно пересматривает прогноз цен на мясо и зерновые культуры, рассматривая необходимость активного управления финансовыми рисками.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 16)	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты со сроком погашения более двенадцати месяцев	14 071 101	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании	8 556 556	8 556 556
Итого	**42 527 657**	**42 527 657**

Вышеуказанные долгосрочные инвестиции выражены в российских рублях. Проценты по облигациям, удерживаемым до получения, представлены в Примечании 4.

На 31 декабря 2023 года банковские депозиты в сумме 13 900 000 руб. (31 декабря 2022 года: 13 900 000 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов Группы.

Банковские депозиты включают депозит с ограниченным правом использования во Внешэкономбанке в размере 13 900 000 руб., который не может быть изъят до 27 ноября 2028 года (Примечание 16).

Облигации, удерживаемые до получения, включают облигации с ограниченным правом использования Россельхозбанка в размере 19 900 000 руб., которые не могут быть изъяты до 22 ноября 2038 года (Примечание 16).

20 августа 2019 года Группа приобрела 22,5% долевого участия в ООО «ГК Агро-Белогорье», одного из крупнейших производителей свинины в России и крупного землевладельца в Белгородской области. Общая сумма денежного вознаграждения, переданного по сделке, составила 8 500 000 руб.

Ключевыми сферами деятельности объекта инвестиций являются промышленное свиноводство и мясопереработка, молочное животноводство, растениеводство и кормопроизводство.

Инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье» классифицируются как инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство считает, что Группа не оказывает существенного влияния на ООО «ГК Агро-Белогорье» в связи с тем, что:

- Группа не имеет полномочий назначать членов совета директоров или аналогичного органа управления ООО «ГК Агро-Белогорье».
- Руководство группы не участвует в процессах формирования политики, включая решения о дивидендах или других распределениях.
- С момента приобретения акций не было существенных сделок или обмена управленческим персоналом между Группой и ООО «ГК Агро-Белогорье».
- Обмена важной технической информацией между Группой и ООО «ГК Агро-Белогорье» не производилось.

На дату приобретения справедливая стоимость инвестиции, определенной с использованием модели оценки уровня 3, составила 8 500 000 руб.

После первоначального признания эта инвестиция оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость приобретенных инвестиций составила 8 556 556 руб. (31 декабря 2022 года: 8 556 556 руб.). Справедливая стоимость инвестиций существенно не изменилась с 2020 года.

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основе расчета дисконтированных денежных потоков с использованием фактических финансовых данных и бюджетов ООО «ГК Агро-Белогорье», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты за тот же период в соответствии с ведущими отраслевыми публикациями. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозировались с долгосрочным темпом роста 4% в год (2022 год: 4% годовых).

Допущения, использованные для расчета и чувствительности оценки справедливой стоимости, представлены в Примечании 32.

Облигации, удерживаемые до получения, выражены в российских рублях и имеют срок погашения в 2038 году. Номинальная процентная ставка по облигациям составляет 10,5%.

В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым до получения:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
Россельхозбанк	АКРА	aa	19 900 000	АКРА	aa	19 900 000
Итого облигаций (Примечание 16)			**19 900 000**			**19 900 000**

12. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Себестоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2022 г.	**9 498 037**	**83 957 844**	**65 372 492**	**27 816 133**	**372 941**	**187 017 447**
Поступления	592 206	2 669 505	(1 182 237)	15 312 760	10 709	17 402 943
Переводы	–	4 133 285	3 848 706	(8 012 690)	30 699	–
Выбытия	(7 537)	(1 105 724)	(56 794)	(601 252)	(764)	(1 772 071)
На 31 декабря 2022 г.	**10 082 706**	**89 654 910**	**67 982 167**	**34 514 951**	**413 585**	**202 648 319**
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2022 г.	**–**	**(47 743 169)**	**(19 891 628)**	**–**	**(223 238)**	**(67 858 035)**
Начислено за год	–	(9 787 585)	(4 437 761)	–	(37 248)	(14 262 594)
Выбытия	–	618 584	18 806	–	723	638 113
На 31 декабря 2022 г.	**–**	**(56 912 170)**	**(24 310 583)**	**–**	**(259 763)**	**(81 482 516)**
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года	**10 082 706**	**32 742 740**	**43 671 584**	**34 514 951**	**153 822**	**121 165 803**
Себестоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2023 г.	**10 082 706**	**89 654 910**	**67 982 167**	**34 514 951**	**413 585**	**202 648 319**
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 26)	1 024 326	4 741 258	6 891 927	840 939	11 347	13 509 797
Поступления	1 116 302	2 566 596	2 178 955	15 679 139	4 426	21 545 418
Переводы	–	5 531 147	2 092 101	(7 648 179)	24 932	–
Выбытия	(30 668)	(694 259)	(66 879)	(307 645)	(3 406)	(1 102 857)
На 31 декабря 2023 г.	**12 192 666**	**101 799 652**	**79 078 271**	**43 079 205**	**450 884**	**236 600 678**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Основные средства (продолжение)

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2023 г.	**–**	**(56 912 170)**	**(24 310 583)**	**–**	**(259 763)**	**(81 482 516)**
Начислено за год	–	(9 327 454)	(4 352 703)	–	(33 746)	(13 713 903)
Выбытия	–	461 429	28 315	–	3 089	492 833
На 31 декабря 2023 г.	**–**	**(65 778 195)**	**(28 634 971)**	**–**	**(290 420)**	**(94 703 586)**
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	**12 192 666**	**36 021 457**	**50 433 300**	**43 079 205**	**160 464**	**141 897 092**

По состоянию на 31 декабря 2023 года основные средства чистой балансовой стоимостью 49 092 399 руб. (31 декабря 2022 года: 39 931 738 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года объекты незавершенного строительства относятся в основном к строительству свинокомплексов в Приморском крае и Тамбовской области. В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства затраты по займам в размере 2 117 113 руб. (2022 год: 2 791 538 руб.). Средняя ставка капитализации в 2023 году составила 10,31% (2022 год: 11,02%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

Изменения балансовой стоимости запасов, предназначенных для строительства, представлены ниже:

На 1 января 2022 г.	**1 604 570**
Поступления	231 605
Выбытия	(971 625)
На 31 декабря 2022 г.	**864 550**
На 1 января 2023 г.	**864 550**
Поступления	273 039
Выбытия	(671 759)
На 31 декабря 2023 г.	**465 830**

13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные земельные участки, здания, машины, оборудование и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 49 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства начиная с даты, когда арендованный актив становится доступен для использования Группой.

Договоры аренды земли включают денежные соглашения, в которых платежи не зависят от индекса или ставки, и неденежные соглашения, основанные на фиксированном объеме собранных зерновых культур. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, срок аренды был установлен в 10 лет в качестве минимального для договоров с возможностью пролонгации. Этот срок обоснован сроком окупаемости отдельных инвестиционных проектов, которые зависят от времени, необходимого для анализа состава земли и развертывания, а также от покупной цены необходимых удобрений и оборудования.

Варианты продления и прекращения включены в ряд договоров аренды основных средств в рамках Группы. Они используются для максимальной операционной гибкости с точки зрения управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Для неявно возобновляемых договоров аренды с договорным сроком менее 12 месяцев срок аренды (и возможность принудительного исполнения договора аренды) не считается выходящим за рамки первоначального срока договора. В отношении таких договоров Группа применяет исключение для краткосрочной аренды.

Группа признала следующие активы в форме права пользования:

	Земля	Здания	Оборудование	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	**5 769 222**	**1 530 328**	**44 170**	**2 818**	**7 346 538**
Поступления и модификации	72 249	575 645	16 884	5 698	670 476
Выбытия	(177 723)	(63 481)	–	–	(241 204)
Начисленная амортизация (Примечания 21,22,23)	(584 975)	(240 291)	(27 397)	(6 608)	(859 271)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	**5 078 773**	**1 802 201**	**33 657**	**1 908**	**6 916 539**
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	**5 078 773**	**1 802 201**	**33 657**	**1 908**	**6 916 539**
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 26)	8 486	136 033	152 258	–	296 777
Поступления и модификации	152 478	253 508	90 467	–	496 453
Выбытия	(93 228)	(317 129)	(9 819)	–	(420 176)
Начисленная амортизация (Примечания 21, 22, 23)	(585 061)	(225 183)	(85 621)	(843)	(896 708)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	**4 561 448**	**1 649 430**	**180 942**	**1 065**	**6 392 885**

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2023 году, составили 638 821 руб. (2022 год: 690 914 руб.) (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2023 года будущие оттоки денежных средств в размере 1 008 903 руб. (недисконтированные) (31 декабря 2022 года: 2 285 901 руб.), которым Группа потенциально подвержена в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, поскольку они включают переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости.

Переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором возникло условие, послужившее основанием для осуществления данных платежей.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, и расходы, связанные с договорами, в которых переменные платежи не зависят от индекса или ставки (включаются в себестоимость продаж и общие и административные расходы):

	2023	2022
Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	68 389	175 529
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	534 900	165 499

Общая сумма платежей по аренде в 2023 году составила 1 404 114 руб. (2022 год: 1 157 708 руб.), в том числе 193 633 руб. (2022 год: 111 555 руб.), выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией.

Сверка арендных обязательств и движений представлена в Примечании 16.

14. Нематериальные активы

	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 г.	197 032	1 409 078	46 585	566 785	2 219 480
Поступления	109 364	510 523	55 093	250 875	925 855
Выбытия	(8 556)	(486 868)	(1 149)	(1 217)	(497 790)
На 31 декабря 2022 г.	**297 840**	**1 432 733**	**100 529**	**816 443**	**2 647 545**
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 г.	(138 229)	(637 569)	(33 065)	(266 560)	(1 075 423)
Начислено за год	(17 369)	(623 040)	(5 841)	(28 324)	(674 574)
Выбытия	7 931	377 438	1 149	197	386 715
На 31 декабря 2022 г.	**(147 667)**	**(883 171)**	**(37 757)**	**(294 687)**	**(1 363 282)**
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	**150 173**	**549 562**	**62 772**	**521 756**	**1 284 263**
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2023 г.	297 840	1 432 733	100 529	816 443	2 647 545
Поступления	45 728	176 517	121 938	493 098	837 281
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 26)	6 389 228	535 226	–	–	6 924 454
Выбытия	(206 762)	(442 766)	(149 274)	(1 586)	(800 388)
На 31 декабря 2023 г.	**6 526 034**	**1 701 710**	**73 193**	**1 307 955**	**9 608 892**
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2023 г.	(147 667)	(883 171)	(37 757)	(294 687)	(1 363 282)
Начислено за год	(661 761)	(370 657)	(9 087)	(41 252)	(1 082 757)
Выбытия	196 133	378 510	26 839	1 518	603 000
На 31 декабря 2023 г.	**(613 295)**	**(875 318)**	**(20 005)**	**(334 421)**	**(1 843 039)**
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	**5 912 739**	**826 392**	**53 188**	**973 534**	**7 765 853**

15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 27 333 333 обыкновенных акций (31 декабря 2022 года: 27 333 333 обыкновенных акции) номинальной стоимостью 0,01 евро каждая.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года акционерный капитал состоял из 60 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 евро каждая.

Собственные акции

На 31 декабря 2023 года Группа владела 2 135 313 собственными ГДР (31 декабря 2022 года: 2 135 313 собственных ГДР), что эквивалентно примерно 427 063 акциям (31 декабря 2022 года: 427 063 акции). ГДР учитываются как «Собственные акции». В 2023 и 2022 годах собственные акции не приобретались.

Дивиденды

В 2022 и 2023 годах Компания не распределяла дивиденды.

Неконтролирующие доли участия

2023

28 июня 2023 года Группа приобрела 50% акций и контроля над Группой компаний «НМЖК». Неконтролирующая доля участия, признанная при приобретении дочернего предприятия, составила 19 489 302 руб. (Примечание 26).

2022

В течение 2022 года не было приобретений неконтролирующих долей участия.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	56 539 022	84 746 085
Краткосрочная часть долгосрочных займов	11 495 955	87 605 429
Итого	**68 034 977**	**172 351 514**

Краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную и плавающие процентную ставку. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,4%–14,5%	68 034 977	1,5%–11,1%	172 351 514
Итого		**68 034 977**		**172 351 514**

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	70 994 074	148 643 822
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов:		
Банковские кредиты	(11 495 955)	(87 605 429)
Итого	59 498 119	61 038 393

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,5%–11,1%	59 498 119	1,5%–11,1%	61 038 393
Итого		**59 498 119**		**61 038 393**

В ноябре 2018 года Группа заключила сделку с Россельхозбанком (далее — РСХБ) по приобретению задолженности группы компаний «Солнечные продукты» и ее дочерних и связанных компаний. Валовая стоимость общей суммы возмещения за приобретение составила 34 810 446 руб. и будет выплачиваться Группой наличными в соответствии с графиком платежей в течение 20 лет.

Отложенное обязательство перед РСХБ представлено в составе банковских кредитов. Справедливая стоимость данного обязательства на дату возникновения определена с использованием эффективной процентной ставки 10,7% (с использованием модели оценки 2 уровня) и составила 19 897 813 руб. Впоследствии обязательство оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 10,7%. Обязательство обеспечено 20-летними облигациями Россельхозбанка на сумму 19 900 000 руб. с купонным доходом 10,5% годовых, приобретенными Группой.

Справедливая стоимость приобретенных кредитов по данной сделке определена с использованием модели оценки 3 уровня и составила 23 410 231 руб.

Справедливая стоимость приобретенных кредитов была определена на основе справедливой стоимости обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость базовых прав требования, определенную с учетом заложенных активов и прочих активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе поручительств была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков.

Разница в размере 3 412 418 руб. между справедливой стоимостью вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных кредитов, представляющая собой доход, полученный в первый день, была первоначально отложена на 5 лет, т. е. на средний срок приобретенных кредитов.

В ноябре 2015 года Группа заключила сделку с Внешэкономбанком на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) ПАО Группы «Разгуляй» и ее дочерних компаний. Общая сумма возмещения за это приобретение составила 33 914 546 руб. и была выплачена Группой в денежной форме. По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность была полностью погашена.

Для целей финансирования этой сделки Группа привлекла кредит от Внешэкономбанка сроком на тринадцать лет на сумму 33 914 546 руб. по ставке 1% годовых. Справедливая стоимость этого кредита на дату совершения сделки составляла 13 900 000 руб. и была определена с использованием эффективной процентной ставки 13,23%. Этот кредит оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 13,23%. Кредит обеспечен депозитом, размещенным Группой во Внешэкономбанке на тринадцать лет, в сумме 13 900 000 руб. (Примечание 11) по ставке 12,84% годовых.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	11 472 058	10 379 185
3–5 лет	31 900 952	25 308 270
Более 5 лет	16 125 109	25 350 938
Итого	**59 498 119**	**61 038 393**

Информация об основных средствах и биологических активах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 10 и 12. Информация о банковских депозитах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечании 11.

Акции нескольких компаний Группы переданы в залог в качестве обеспечения кредитов банков:

		Заложенные акции, %
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ООО «Русагро-Приморье»	100,0	100,0
АО «БиоТехнологии»	50,0	0
ООО «Русагро-Тамбов»	0	51,0

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого обязательств по финансовой деятельности
На 1 января 2022 г.	**172 723 865**	**6 665 845**	**179 389 710**
Потоки денежных средств			
Поступления по кредитам и займам	151 465 684	–	151 465 684
Погашение основной суммы кредитов и займов	(93 010 994)	(466 795)	(93 477 789)
Выплаты процентов	(6 448 700)	(579 358)	(7 028 058)
Изменения, не связанные с движением денежных средств			
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	8 660 052	330 657	8 990 709
На 31 декабря 2022 г.	**233 389 907**	**5 950 349**	**239 340 256**
Потоки денежных средств			
Поступления по кредитам и займам	105 049 123	–	105 049 123
Погашение основной суммы кредитов и займов	(244 195 528)	(572 322)	(244 767 850)
Выплаты процентов	(5 457 249)	(638 159)	(6 095 408)
Изменения, не связанные с движением денежных средств			
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия	28 991 675	323 776	29 315 451
Корректировки по курсовым разницам	2 111 909	–	2 111 909
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	7 643 259	359 628	8 002 887
На 31 декабря 2023 г.	**127 533 096**	**5 423 271**	**132 956 367**

Для цели соответствия с методологией расчета чистого долга Группы денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности в управленческой отчетности Группы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	По МСФО	Реклассификация	Управленческая отчетность
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(18 040 526)	–	(18 040 526)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(310 135)	–	(310 135)
Поступления от снятия денежных средств с депозитов	162 979 157	(162 979 157)	–
Банковские депозиты	(63 278 975)	63 278 975	–
Приобретение ассоциированных компаний	(106 407)	–	(106 407)
Приобретение займов выданных	(10 854)	10 854	–
Погашение займов выданных	740 000	(740 000)	–
Проценты полученные	11 495 107	(11 495 107)	–
Прочие потоки денежных средств, использованные от инвестиционной деятельности	(4 357 835)	–	(4 357 835)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**89 109 532**	**(111 924 435)**	**(22 814 903)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от займов	105 049 123	–	105 049 123
Выплаты займов	(244 195 528)	–	(244 195 528)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	–	99 700 182	99 700 182
Приобретение займов выданных	–	(10 854)	(10 854)
Погашение займов выданных	–	740 000	740 000
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	(6 095 409)	–	(6 095 409)
Проценты полученные	–	11 495 107	11 495 107
Поступления от государственных субсидий	2 147 322	–	2 147 322
Погашение обязательств по аренде — основная сумма	(572 322)	–	(572 322)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	**(143 666 814)**	**111 924 435**	**(31 742 379)**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. Кредиты и займы (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	По МСФО	**Реклассификация**	**Управленческая отчетность**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(11 718 704)	–	(11 718 704)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(254 665)	–	(254 665)
Поступления от снятия денежных средств с депозитов	(76 841 928)	76 841 928	–
Банковские депозиты	18 000 000	(18 000 000)	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев	141 804	(141 804)	–
Приобретение ассоциированных компаний	(96 134)	–	(96 134)
Приобретение займов выданных	(24 866 023)	24 866 023	–
Погашение займов выданных	15 504 119	(15 504 119)	–
Проценты полученные	8 692 280	(8 692 280)	–
Прочие потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	102 857	–	102 857
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**(71 336 394)**	**59 369 748**	**(11 966 646)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от займов	151 465 684	–	151 465 684
Выплаты займов	(93 010 994)	–	(93 010 994)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	–	(58 841 928)	(58 841 928)
Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трех месяцев	–	141 804	141 804
Приобретение займов выданных	–	(24 866 023)	(24 866 023)
Погашение займов выданных	–	15 504 119	15 504 119
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	(7 028 058)	–	(7 028 058)
Проценты полученные	–	8 692 280	8 692 280
Поступления от государственных субсидий	1 837 714	–	1 837 714
Погашение обязательств по аренде — основная сумма	(466 795)	–	(466 795)
Прочие потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(119)	–	(119)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	**52 797 432**	**(59 369 748)**	**(6 572 316)**

Чистая задолженность[1]

В рамках управления риском ликвидности Казначейство Группы анализирует чистый долг. Руководство Группы рассчитывает чистый долг как сумму задолженности по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, уменьшенную на сумму денежных средств и их эквивалентов, остатков на всех банковских депозитах, облигаций, удерживаемых для торговли, и сумму векселей. Руководство Группы соотносит сумму чистого долга со скорректированным показателем EBITDA (Примечание 31).

Показатель чистого долга Группы на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года представлен ниже:

	31 декабря 2023 г.	**31 декабря 2022 г.**
Долгосрочные кредиты и займы	59 498 119	61 038 393
Краткосрочные кредиты и займы	68 034 977	172 351 514
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	(25 936 781)	(21 473 030)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 11)	(14 071 101)	(14 071 101)
Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4)	(931 531)	(78 005 015)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 11)	(19 900 000)	(19 900 000)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 4)	(218 027)	(218 035)
Чистый долг[1]	**66 475 656**	**99 722 726**
включая долгосрочный чистый долг	25 527 018	27 067 292
включая краткосрочный чистый долг	40 948 638	72 655 434
Скорректированный показатель EBITDA[1] (Примечание 31)	**56 560 027**	**45 015 312**
Чистый долг / скорректированный показатель EBITDA[1]	**1,18**	**2,22**

[1] Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	26 511 289	11 703 258
Кредиторская задолженность по основным средствам	884 560	647 207
Прочая кредиторская задолженность	6 041 154	251 057
Итого финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	**33 437 003**	**12 601 522**
Задолженность перед персоналом	2 502 890	2 261 015
Авансы полученные	3 512 920	2 161 935
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	**39 452 813**	**17 024 472**

Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 16 927 662 руб. (31 декабря 2022 года: 707 482 руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 989 801 руб. (31 декабря 2022 года: 1 283 073 руб.) выражены в евро. Все прочие финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражены в российских рублях.

18. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	4 561 633	6 613 703
Отчисления на социальное обеспечение	410 381	1 304 764
Налог на доходы физических лиц	258 869	54 232
Налог на имущество	163 830	124 312
Транспортный налог	8 607	7 902
Прочее	55 209	44 867
Итого	**5 458 529**	**8 149 780**

19. Государственные субсидии

В течение 2022–2023 годов Группа получала государственные субсидии от местных администраций Тамбовской и Белгородской областей и от федерального правительства на частичное возмещение инвестиций на приобретение оборудования для сельскохозяйственной деятельности и производства сахара и инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2023 году Группа получила такие субсидии на сумму 576 649 руб. (2022 год: 317 097 руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2022–2023 годах Группа получила государственные субсидии на компенсацию процентов по кредитам, взятым для строительства свиноводческих комплексов на Дальнем Востоке и в Тамбове. Государственные субсидии, связанные с процентными расходами, капитализированными в балансовую стоимость активов, были аналогичным образом отложены и амортизировались линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов. Отложенные государственные субсидии, относящиеся к капитализированным процентным расходам, составили 1 680 110 руб. (2022 год: 2 184 110 руб.).

Движение отложенных государственных субсидий в консолидированном отчете о финансовом положении представлено следующим образом:

	2023	2022
На 1 января	11 153 211	9 325 530
Полученные государственные субсидии	2 256 759	2 501 207
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 24)	(549 759)	(673 526)
На 31 декабря	**12 860 211**	**11 153 211**

Проценты по другим банковским кредитам, которые были возмещены государством, были отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и зачтены с процентными расходами (Примечание 25).

Прочие государственные субсидии раскрыты в Примечании 24.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Выручка

Разбивка выручки за 2023 год по категориям:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг								
Продажа товаров	63 208 865	48 355 623	56 343 884	105 437 006	30 305 255	25 035	(32 337 203)	**271 338 465**
Транспортные услуги	1 159 674	106 699	–	2 951 564	896 364	–	–	**5 114 301**
Прочие услуги	411 990	–	575 095	357 897	–	1 934 895	(2 404 335)	**875 542**
Итого выручки по договорам с покупателями	**64 780 529**	**48 462 322**	**56 918 979**	**108 746 467**	**31 201 619**	**1 959 930**	**(34 741 538)**	**277 328 308**
Географический регион								
Российская Федерация	64 223 222	43 403 774	55 225 217	67 841 899	19 950 937	1 905 205	(34 741 538)	**217 808 716**
Зарубежные страны	557 307	5 058 548	1 693 762	40 904 568	11 250 682	54 725	–	**59 519 592**
Итого выручки по договорам с покупателями	**64 780 529**	**48 462 322**	**56 918 979**	**108 746 467**	**31 201 619**	**1 959 930**	**(34 741 538)**	**277 328 308**
Временные рамки признания выручки								
Товары, проданные в определенный момент времени	63 208 865	48 355 623	56 343 884	105 437 006	30 305 255	25 035	(32 337 203)	**271 338 465**
Услуги, оказанные в течение периода	1 571 664	106 699	575 095	3 309 461	896 364	1 934 895	(2 404 335)	**5 989 843**
Итого выручки по договорам с покупателями	**64 780 529**	**48 462 322**	**56 918 979**	**108 746 467**	**31 201 619**	**1 959 930**	**(34 741 538)**	**277 328 308**

Разбивка выручки за 2022 год по категориям:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг								
Продажа товаров	48 008 029	43 575 863	31 604 784	130 780 222	–	413 865	(18 298 960)	**236 083 803**
Транспортные услуги	1 411 547	129 158	–	2 361 588	–	–	–	**3 902 293**
Прочие услуги	164 321	–	388 475	227 210	–	994 400	(1 530 251)	**244 155**
Итого выручки по договорам с покупателями	**49 583 897**	**43 705 021**	**31 993 259**	**133 369 020**	**–**	**1 408 265**	**(19 829 211)**	**240 230 251**
Географический регион								
Российская Федерация	46 955 887	37 604 933	30 341 787	72 303 453	–	529 985	(19 829 211)	**167 906 834**
Зарубежные страны	2 628 010	6 100 088	1 651 472	61 065 567	–	878 280	–	**72 323 417**
Итого выручки по договорам с покупателями	**49 583 897**	**43 705 021**	**31 993 259**	**133 369 020**	**–**	**1 408 265**	**(19 829 211)**	**240 230 251**
Временные рамки признания выручки								
Товары, проданные в определенный момент времени	48 008 029	43 575 863	31 604 784	130 780 222	–	413 865	(18 298 960)	**236 083 803**
Услуги, оказанные в течение периода	1 575 868	129 158	388 475	2 588 798	–	994 400	(1 530 251)	**4 146 448**
Итого выручки по договорам с покупателями	**49 583 897**	**43 705 021**	**31 993 259**	**133 369 020**	**–**	**1 408 265**	**(19 829 211)**	**240 230 251**

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в размере 5 114 301 руб. отражены в составе себестоимости (2022 год: 3 902 293 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Себестоимость продаж

	2023	2022
Использованное сырье и расходные материалы	127 933 573	132 888 702
Услуги	19 489 661	15 955 923
Амортизация	13 497 292	13 892 469
Заработная плата	17 060 432	14 114 964
Приобретение товаров для перепродажи	5 851 121	4 445 375
Прочие	8 652 440	9 998 102
Списание потерянных посевов (Примечание 10)	1 090 868	598 041
Амортизация активов в форме права пользования	640 591	615 651
Приобретение биологических активов	1 121 556	1 630 482
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	9 632 726	(9 703 663)
Итого	**204 970 260**	**184 436 046**

Строка «Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов» в таблице выше включает изменения в остатках готовой продукции и товаров для перепродажи, изменения в незавершенном производстве и изменения в биологических активах, исключая эффект от корректировки по переоценке. Эта строка также включает изменения в амортизации, которая включена в незавершенное производство, готовую продукцию и биологические активы в размере 758 383 руб. (2022 год: 1 634 893 руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 13 444 132 руб. (2022 год: 11 200 468 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 3 616 300 руб. (2022 год: 2 914 496 руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составило 23 116 (19 786 за год, закончившийся 31 декабря 2022 года).

22. Коммерческие расходы

	2023	2022
Транспортные и грузовые услуги	9 800 605	7 021 283
Реклама	2 495 043	1 859 751
Заработная плата	3 012 386	1 713 156
Прочие услуги	1 670 951	1 853 874
Таможенные пошлины	1 074 765	3 445 432
Прочие	1 039 018	679 978
Амортизация	576 407	395 960
Изменение коммерческих расходов, относящееся к непроданным товарам	305 312	(359 965)
Топливо и электроэнергия	224 733	166 350
Амортизация активов в форме права пользования	76 371	26 111
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	54 451	571
Материалы	28 975	48 275
Арендная плата	20 093	1 185
Итого	**21 275 473**	**16 851 961**

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 2 543 548 руб. (2022 год: 1 354 795 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 468 838 руб. (2022 год: 358 361 руб.).

23. Общие и административные расходы

	2023	2022
Заработная плата	5 286 393	3 852 894
Услуги профессиональных организаций	1 717 971	1 666 451
Прочее	1 239 528	720 449
Налоги, за исключением налога на прибыль	748 123	772 256
Амортизация	722 962	648 739
Ремонт и техническое обслуживание	310 722	124 389
Банковские услуги	190 272	362 458
Амортизация активов в форме права пользования	179 746	217 509
Безопасность	165 753	205 641
Арендная плата	163 595	142 004
Страхование	138 632	84 898
Командировочные расходы	115 274	62 634
Услуги связи	65 359	62 997
Материалы	50 486	104 499
Топливо и электроэнергия	49 124	43 294
Итого	**11 143 940**	**9 071 112**

Расходы на оплату труда, указанные в таблице выше, включают заработную плату в размере 4 485 473 руб. (2022 год: 3 152 492 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 800 920 руб. (2022 год: 700 402 руб.).

Общая сумма вознаграждения, начисленного аудитору Группы за аудит годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 32 044 руб. (2022 год: 18 382 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

24. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	2023	2022
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	1 543 482	1 343 488
Чистая операционная прибыль / (убыток) по курсовым разницам	2 869 879	(1 556 913)
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств	549 759	673 526
Прибыль от выбытия основных средств	170 144	340 308
Благотворительные взносы и социальные расходы	(1 449 166)	(4 041 552)
Прибыль от прочих инвестиций	2 009 374	397 362
Штрафы и пени к выплате / получению	–	(405 221)
(Резервы) / восстановление резерва по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	(1 906 783)	302 087
Прибыль от погашения займов, выданных группе компаний «Солнечные продукты»	325 851	563 487
(Убыток) / прибыль от выбытия прочих активов	(18 768)	21 698
(Убыток) / прибыль от реализации товаров и материалов, за исключением основной продукции	(25 259)	31 656
Убытки от потери скота за вычетом полученной компенсации	(1 240 191)	–
Убыток от выполнения работ, оказания услуг	(183 691)	(84 502)
Прибыль по форвардным контрактам	323 759	–
Прочие недостачи и убытки и их восстановление	36 036	–
Заработная плата	(25 874)	(3 021)
Прочее	408 282	223 038
Итого	**3 386 834**	**(2 194 559)**

Доходы от прочих инвестиций в 2023 году состоят из дивидендов, полученных от ООО «ГК Агро-Белогорье» в размере 2 009 374 руб. (2022 год: 397 362 руб.).

Руководство Группы исключает следующие компоненты прочих операционных доходов / (расходов) из расчета показателя скорректированного показателя EBITDA как разовые статьи (Примечание 31):

Разовые прочие операционные корректировки

	2023	2022
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 19)	549 759	673 526
Чистая операционная прибыль / (убыток) по курсовым разницам	2 875 813	(1 185 408)
Прибыль от выбытия основных средств	170 144	340 308
Благотворительные взносы и социальные расходы	(1 449 166)	(4 041 552)
Прибыль от прочих инвестиций	2 009 374	397 362
Штрафы и пени к получению / выплате	–	(405 221)
Прибыль от погашения займов, выданных группе компаний «Солнечные продукты»	325 851	563 487
(Убыток) / прибыль от выбытия прочих активов	(18 768)	21 698
(Резервы) / восстановление резерва по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	(325 170)	302 087
Прочие	(24 486)	156 521
Итого	**4 113 351**	**(3 177 192)**

25. Процентные расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто

Процентные расходы включают в себя:

	2023	2022
Процентные расходы	18 911 361	20 783 744
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(11 738 728)	(12 918 554)
Процентные расходы, нетто	**7 172 633**	**7 865 190**

Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто, включают в себя:

	2023	2022
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц	6 906 014	(11 509 923)
Процентный расход по аренде (Примечание 13)	(638 821)	(690 914)
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(477 003)	12 864
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	**5 790 190**	**(12 187 973)**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Приобретение дочернего предприятия

Приобретение дочернего предприятия

28 июня 2023 года Группа получила контроль над Группой компаний «НМЖК», приобретя 50% акций и голосующих долей в компании, а также возможность руководить соответствующей деятельностью. В результате доля Группы в капитале НМЖК увеличилась с 0% до 50% (Примечание 15).

В состав идентифицируемых активов и обязательств, приобретенных на дату приобретения НМЖК, входят производственные мощности (масложировой комбинат, несколько маслоэкстракционных заводов, элеваторы, товарные запасы, торговые марки и отношения с клиентами), производственные процессы и организованная рабочая сила. Группа определила, что в совокупности приобретенные ресурсы и процессы вносят существенный вклад в способность создавать доход. Группа пришла к выводу, что приобретенный комплекс является бизнесом.

Контроль над НМЖК позволит «Русагро» занять ключевые позиции в основных сегментах рынка масел и жиров B2C и стать производителем майонеза и майонезных соусов № 1 в России. Компания также значительно усилит свои позиции в производстве подсолнечного масла и в ряде товарных категорий промышленных жиров, а также планирует реализовать ряд синергетических эффектов за счет эффекта масштаба, включая оптимизацию логистики и снижение закупочных цен.

С момента приобретения по 31 декабря 2023 года выручка НМЖК составила 31 201 619 руб., а прибыль — 4 600 709 руб.

Если бы приобретения произошли 1 января 2023 года, то, по оценкам руководства, консолидированная выручка составила бы 306 940 701 тыс. руб., а консолидированная прибыль за год — 53 840 228 руб. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2023 года.

Переданное возмещение

Переданное вознаграждение было выражено в виде денежных средств в размере 20 964 512 руб.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства и гудвилл

Ниже в обобщенном виде указаны признанные в учете суммы приобретенных активов и принятых обязательств на дату совершения сделки.

	Прим.	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Внеоборотные активы		
Основные средства	12	13 509 797
Нематериальные активы	14	6 924 454
Авансы, выданные на приобретение основных средств		105 306
Отложенные активы по налогу на прибыль	28	272 811
Активы в форме прав пользования	13	296 777
Прочие внеоборотные активы		473
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты		14 338 885
Краткосрочные инвестиции		21 900 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность		3 785 628
Запасы		11 725 373
Предоплаты (авансы выданные)		1 136 996
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		32 336
Прочие налоги к возмещению		695 521
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	16	(910 326)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	28	(2 712 558)
Обязательства по аренде	16	(141 097)
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	16	(28 081 349)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		(253 258)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(3 464 483)
Обязательства по аренде		(182 679)
Итого чистых идентифицируемых активов		38 978 607
Итого возмещения, переданного денежными средствами		20 964 512
Отток денежных средств		6 625 627
Неконтролирующие доли участия с учетом пропорциональной доли их владельцев в признанных активах и обязательствах объекта приобретения		19 489 302
Гудвилл		**1 475 208**

Торговая дебиторская задолженность включает задолженность до вычета налогов по соответствующим договорам в сумме 3 358 086 руб., из которых 89 691 руб. были признаны невозможными к взысканию.

27. Гудвилл

	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	2 364 942	2 364 942
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 26)	1 475 208	–
Балансовая стоимость на 31 декабря	**3 840 150**	**2 364 942**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Гудвилл (продолжение)

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между ЕГДП следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НМЖК (ЕГДП)	1 475 208	–
Мясо (ЕГДП)	538 684	538 684
Масло (Самара; ЕГДП)	899 401	899 401
Сельское хозяйство (Центр; ЕГДП)	199 276	199 276
Сахар (ЕГДП)	502 083	502 083
Сельское хозяйство (Приморье; ЕГДП)	225 498	225 498
Итого	**3 840 150**	**2 364 942**

Тестирование на обесценение гудвилла

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года была протестирована на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, Группы была определена на основе расчета ценности от использования с привлечением прогнозов денежных потоков согласно финансовым бюджетам, утвержденным руководством Группы на пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты Группы за тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки по истечении пятилетнего периода прогнозируются, базируясь на долгосрочном темпе роста 4% годовых (31 декабря 2022 года: 4% годовых).

Допущения, использованные для расчета ценности использования, к изменению которых возмещаемая стоимость наиболее чувствительна, были следующими:

	Рентабельность по EBITDA[1]		Ставка дисконтирования до налогообложения	
	2023	2022	2023	2022
Масло (Самара; ЕГДП)	6,14%–7,15%	14,8%–20,0%	24,22%	16,87%
НМЖК (ЕГДП)	11,4%–11,6%	–	19,90%	–
Сельское хозяйство (Центр; ЕГДП)	30,40%–36,15%	32,7%–36,15%	15,40%	14,40%
Сахар (ЕГДП)	27,9%–31,8%	20,7%–26,7%	20,90%	14,60%
Сельское хозяйство (Приморье; ЕГДП)	26,33%–30,52%	17,7%–24,1%	15,42%	14,44%
Мясо (ЕГДП)	13,36%–17,37%	14,2%–16,9%	15,33%	14,17%

2023 и 2022

В результате тестирования не было признано убытков от обесценения гудвилла по каждой ЕГДП.

28. Налог на прибыль

	2023	2022
Начисление текущего налога	6 735 471	2 340 333
Расход / (зачет) по отложенному налогу на прибыль	1 426 189	(721 540)
Расходы по налогу на прибыль	**8 161 660**	**1 618 793**

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2022 год: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2022 год: 0%), и прибыли, полученной в Саратовской области по сниженной ставке 10% в 2023 году.

Компании Группы, ведущие свою деятельность в других налоговых юрисдикциях, облагаются налогом на прибыль по ставкам 0% и 12,5% (2022 год: 0% и 12,5%).

Текущие расходы по налогу на прибыль представляют собой начисление налога на основе установленной налогооблагаемой прибыли. Сверка между ожидаемыми и фактическими налоговыми расходами представлена ниже:

	2023	2022
Прибыль до налогообложения:	56 868 109	8 405 333
- облагаемая налогом по ставке 0%	23 685 285	2 670 974
- облагаемая налогом по ставке 10%	1 972 958	–
- облагаемая налогом по ставке 12,5%	2 061	(401 372)
- облагаемая налогом по ставке 20%	31 207 805	6 135 731
Расчетная сумма расхода / (зачета) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% и 12,5% (2022 год: 20% и 12,5%)	6 439 114	1 176 975
- необлагаемые доходы	(40 662)	(51 404)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	617 239	733 296
Расход по отложенному налогу на прибыль в отношении удерживаемого у источника налога на прибыль по дивидендам, подлежащим распределению	–	(186 170)
Корректировки по налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	1 131 897	39 875
Влияние изменений в налоговой ставке на оценку отложенных налогов и обязательств	(141 695)	(245 766)
Прочие	155 767	151 987
Расходы по налогу на прибыль	**8 161 660**	**1 618 793**

[1] Рентабельность по EBITDA рассчитывается как сумма операционных денежных потоков до налога на прибыль и изменений рабочего капитала, разделенная на сумму поступлений денежных средств от покупателей продукции.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между требованиями МСФО, принятыми СМСФО, и положениями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и для налогообложения. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

	1 января 2023 года	Приобретение / выбытие отложенных налоговых активов / (обязательств)	Отложенный налог восстановленный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(2 546 379)	(2 598 818)	(12 379)	(5 157 576)
Обесценение дебиторской задолженности	103 502	57 458	448 384	609 344
Кредиторская задолженность	52 003	44 583	183 881	280 467
Финансовые активы	(1 285 096)	–	(2 027)	(1 287 123)
Запасы и биологические активы	645 877	6 655	(439 761)	212 771
Кредиты и займы	(1 487 374)	–	422 875	(1 064 499)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	7 442 117	49 436	(1 944 179)	5 547 374
Обязательство по аренде	444 714	64 755	3 862	513 331
Активы в форме прав пользования	(539 453)	(59 355)	44 026	(554 782)
Прочие	850 864	211 601	(130 871)	931 594
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**3 680 775**	**(2 223 685)**	**(1 426 189)**	**30 901**
Признанные отложенные налоговые активы	5 964 527			2 532 975
Признанные отложенные налоговые обязательства	(2 283 752)			(2 502 074)

	1 января 2022 года	Приобретение / выбытие отложенных налоговых активов / (обязательств)	Отложенный налог восстановленный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(2 394 654)	230	(151 955)	(2 546 379)
Обесценение дебиторской задолженности	168 785	–	(65 283)	103 502
Кредиторская задолженность	122 270	–	(70 267)	52 003
Финансовые активы	(776 832)	–	(508 264)	(1 285 096)
Запасы и биологические активы	1 129 823	–	(483 946)	645 877
Кредиты и займы	(1 901 985)	–	414 611	(1 487 374)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	5 902 094	(19)	1 540 042	7 442 117
Обязательство по аренде	344 085	–	100 629	444 714
Активы в форме прав пользования	(394 803)	–	(144 650)	(539 453)
Удерживаемый у источника налог на прибыль по дивидендам, подлежащим распределению	(186 170)	–	186 170	–
Прочее	946 411	–	(95 547)	850 864
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**2 959 024**	**211**	**721 540**	**3 680 775**
Признанные отложенные налоговые активы	4 835 268			5 964 527
Признанные отложенные налоговые обязательства	(1 876 244)			(2 283 752)

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет по переносу убытков на будущие периоды не применяется. Поправки также устанавливают ограничение на использование переноса налоговых убытков на будущие периоды, которое действовало в период с 2017 по 2020 год, позднее этот период был продлен до 2024 года. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться, только если они относятся к одной и той же налогооблагаемой организации.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы:		
– Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	1 216 130	3 786 310
– Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	1 316 845	2 178 217
	2 532 975	**5 964 527**
Отложенные налоговые обязательства:		
– Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(1 338 801)	(2 031 724)
– Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(1 163 273)	(252 028)
	(2 502 074)	**(2 283 752)**
Итого чистых отложенных налоговых активов	**30 901**	**3 680 775**

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних компаний, составляют 300 360 682 руб. (2022 год: 212 423 844 руб.). Отложенное налоговое обязательство не было признано, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем. Для тех временных разниц, которые будут возмещены в обозримом будущем, соответствующие отложенные налоговые обязательства были признаны в сумме ноль рублей (2022 год: ноль рублей).

Описание налоговых рисков и неопределенностей раскрыто в Примечании 33 «Условные обязательства».

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29. Операции со связанными сторонами

Стороны, как правило, признаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону либо оказывать на нее существенное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Компания не имеет конечной контролирующей стороны в соответствии с определениями контроля, описанными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Ключевой управленческий персонал

Система поощрения, основанная на акциях

В 2017 году Группа инициировала систему поощрения на основе предоставления акций для руководителей высшего уровня. По этой системе сотрудникам должны быть предоставлены ГДР Компании, при условии сохранения должности до конкретной даты в будущем. Сумма предоставленных ГДР зависит от средних рыночных цен ГДР за период, предшествующий этой дате. Период наделения правами по данной системе закончился к 31 декабря 2019 года. За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, расходы или доходы по данной системе не признавались, глобальные депозитарные расписки Компании не переводились сотрудникам по данной системе в 2023 и 2022 годах.

По состоянию на 31 декабря 2023 года резерв выплат на основе акций, накопленный в капитале в результате операций по выплатам на основе акций, составил 1 313 691 руб. (2022 год: 1 313 691 руб.).

Прочее вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплаченное 13 (2022 год: 11) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в расходы на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработная плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 1 103 590 руб., включая 147 631 руб., подлежащих уплате в государственный пенсионный фонд (2022 год: 769 365 руб. и 101 337 руб. соответственно).

Вознаграждение директорам Компании

В суммы вознаграждения, основанного на акциях, и прочего вознаграждения директоров компании, раскрытым выше, включены выплаты директорам Компании, такие как заработная плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме на 52 159 руб., включая 4 840 руб., подлежащих уплате в государственный пенсионный фонд в отношении года, закончившегося 31 декабря 2023 года (2022 год: 9 994 руб. и 64 руб. соответственно).

Дивиденды, выплаченные директорам Компании

В течение 2023 и 2022 годов дивиденды директорам Компании не выплачивались.

Договоры займов с ключевым управленческим персоналом

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года остатков по договорам займов с ключевым управленческим персоналом не выявлено.

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Операции		
Приобретение услуг	2 026	576
Закупки товаров	68 368	6 924
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	51 513	–
Остатки		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	–	51 513
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	461	509
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности от связанных сторон	(465)	(514)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(140)	(115)

30. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, исключая эффект ГДР, приобретенных Компанией и учитываемых в качестве собственных акций.

Компания не имеет существенных потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2023	2022
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании	46 501 167	6 763 338
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	26 906 270	26 906 270
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб. за 1 акцию)	**1 728,27**	**251,37**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения (CODM), и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функцию CODM выполняет Совет директоров ROS AGRO PLC.

Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа организована на основе пяти основных операционных сегментов:

- Сахар — переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы.
- Мясо — разведение свиней и переработка мяса.
- Сельское хозяйство — сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур).
- Масла и жиры — производство и переработка растительного масла.
- НМЖК — производство и переработка растительного масла.

Некоторые компании Группы не включены в отчетные операционные сегменты, так как они не фигурируют в отчетах, предоставляемых CODM. Результаты этих операций отражены в статье «Прочие». Компания, а также ОАО «Группа „Русагро“» и ООО «Группа Компаний „Русагро“», осуществляющие функции головного офиса Группы и холдинговой инвестиционной компании и приносящие выручку, рассматриваемую как сопутствующие доходы для деятельности Группы, включены в статью «Прочие».

Изменения в подходах к определению и оценке прибыли или убытка операционного сегмента, активов и обязательств не производились.

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Сегменты управляются отдельно из-за различий в производственном процессе, производимой продукции и разных маркетинговых стратегий.

Финансовая информация, проверяемая CODM, включает:

- ежеквартальный отчет о доходах и расходах сегмента, подготовленный на основе МСФО цифр, которые могут быть скорректированы, чтобы представить результаты деятельности сегментов так, как если бы сегменты функционировали как независимые единицы, а не как подразделения Группы;
- ежеквартальный отчет с разбивкой по сегментам отдельных существенных строк консолидированных отчетов о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с МСФО.

Помимо основных финансовых показателей, CODM также рассматривает на ежеквартальной основе операционные данные (такие как урожайность, объемы производства, себестоимость единицы продукции, затраты на персонал) и данные о доходах (объемы по видам продукции, доля рынка).

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

CODM оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на скорректированный показатель EBITDA за период. Скорректированный показатель EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка показателя скорректированной EBITDA к показателю операционной прибыли по МСФО приведена в настоящем Примечании.

Скорректированный показатель EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до учета:

- амортизации;
- разовых прочих операционных корректировок (Примечание 24);
- разницы между прибылью от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, признанной в течение года, и прибылью от первоначального признания сельскохозяйственной продукции, относящейся к реализованной сельскохозяйственной продукции за год, и переоценкой биологических активов, относящейся к реализованным биологическим активам и включенной в себестоимость продаж;
- как выплаты на основе акций;
- резерва / (восстановления резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации по сельскохозяйственной продукции;
- резерва / (восстановления резерва) под обесценение займов выданных.

Операции между операционными сегментами учитываются на основе финансовой информации отдельных сегментов, которые представляют собой отдельные юридические лица.

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Масла и жиры», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). Сегмент «Масла и жиры» в дополнение к своей основной деятельности по добыче и переработке растительного масла занимается производством молочных продуктов, включая сухие молочные смеси и сырные продукты. Соответствующая выручка от продажи молочных продуктов составила 5 342 852 руб. (2022 год: 5 396 110 руб.).

Сумма выручки от оказания услуг, которые в основном включают услуги элеватора и переработку сахарной свеклы для сторонних сельскохозяйственных предприятий, приведена в Примечании 20.

Географические регионы, в которых осуществляется деятельность

Все активы Группы расположены на территории России. Распределение выручки Группы между странами на основе страны резидентства покупателей представлено ниже:

	2023	2022
Российская Федерация	217 808 717	167 906 834
Зарубежные страны	59 519 591	72 323 417
Итого	**277 328 308**	**240 230 251**

Среди ключевых клиентов из зарубежных стран: ОАЭ, страны СНГ, Китай, Япония, Монголия.

Крупнейшие покупатели

У Группы нет клиентов или группы клиентов под общим контролем, на долю выручки которых приходится более 10% от общей консолидированной суммы выручки.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

2023	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Исключения	Итого
Активы	252 421 947	93 934 074	87 907 246	130 374 906	68 437 193	266 086 719	(488 195 600)	410 966 485
Обязательства	213 132 894	43 813 513	53 512 865	101 951 552	50 147 181	120 520 342	(389 169 228)	193 909 119
Поступления во внеоборотные активы[1]	1 696 996	4 657 216	3 230 999	3 118 552	20 786 797	999 036	–	34 489 596
2022								
Активы	190 215 650	94 869 562	72 653 144	181 211 138	–	290 230 947	(396 353 752)	432 826 689
Обязательства	160 472 490	60 219 878	48 150 318	146 209 739	–	171 054 860	(307 942 211)	278 165 074
Поступления во внеоборотные активы[1]	1 246 656	10 006 962	4 445 878	4 320 164	–	50 297	–	20 069 957

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлена в таблице ниже:

2023	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Исключения	Итого
Выручка от продаж (Примечание 20)	64 780 529	48 462 322	56 918 979	108 746 467	31 201 619	1 959 929	(34 741 537)	277 328 308
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 10)[2]	–	2 746 737	(1 956 844)	–	–	–	2 908 800	3 698 693
Себестоимость продаж (Примечание 21)	(42 151 266)	(43 021 660)	(36 689 851)	(87 485 863)	(22 722 813)	(1 372 408)	28 473 601	(204 970 260)
в т. ч. амортизация	(2 068 084)	(4 374 682)	(3 245 776)	(3 795 050)	(1 289 812)	(20 210)	(102 652)	(14 896 266)
Чистая прибыль / (убыток) от торговых операций с производными финансовыми инструментами	–	–	(205)	–	–	–	–	(205)
Валовая прибыль	**22 629 263**	**8 187 399**	**18 272 079**	**21 260 604**	**8 478 806**	**587 521**	**(3 359 136)**	**76 056 536**
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечание 22, 23)	(6 114 655)	(4 219 713)	(7 918 620)	(11 775 958)	(4 780 794)	(2 036 423)	5 323 113	(31 523 050)
в т. ч.: амортизация	(63 043)	(132 991)	(464 538)	(753 773)	(137 947)	(105 845)	102 652	(1 555 485)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто (Примечание 24)	602 220	(273 738)	1 233 342	(263 619)	(123 150)	11 397 245	(9 185 466)	3 386 834
в т. ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии) (Примечание 24)	221 704	165 233	844 744	311 801	–	–	–	1 543 482
в т. ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 24)	76 912	444 824	293 085	277 860	(188 796)	11 517 751	(8 308 285)	4 113 351
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	7 983	–	7 983
Прибыль от операционной деятельности	**17 116 828**	**3 693 948**	**11 586 801**	**9 221 027**	**3 574 862**	**9 956 326**	**(7 221 489)**	**47 928 303**
Корректировки:								
Амортизация ОС и НМА в составе операционной прибыли	2 131 127	4 507 673	3 710 314	4 548 823	1 427 759	126 055	–	16 451 751
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 24)	(76 912)	(444 824)	(293 085)	(277 860)	188 796	(11 517 751)	8 308 285	(4 113 351)
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	(2 746 737)	1 956 844	–	–	–	(2 908 800)	(3 698 693)
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	(7 983)	–	(7 983)
Скорректированный показатель EBITDA[3]	**19 171 043**	**5 010 060**	**16 960 874**	**13 491 990**	**5 191 417**	**(1 443 353)**	**(1 822 004)**	**56 560 027**

[1] Поступления во внеоборотные активы не включают поступления финансовых инструментов, активов, предназначенных для продажи, отложенных налоговых активов, гудвилла и денежных средств, ограниченных к использованию.

[2] Исключения включают переоценку справедливой стоимости сахарной свеклы, признанной в качестве запасов в сахарном сегменте.

[3] Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	НМЖК	Прочее	Исключения	Итого
Выручка от продаж (Примечание 20)	49 583 897	43 705 021	31 993 259	133 369 020	–	1 408 265	(19 829 211)	240 230 251
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 10)[1]	–	(2 094 398)	(4 312 350)	–	–	–	(2 135 687)	(8 542 435)
Себестоимость продаж (Примечание 21)	(29 643 242)	(44 149 262)	(20 485 426)	(109 950 614)	–	(961 422)	20 753 920	(184 436 046)
в т. ч. амортизация	(2 271 228)	(4 951 716)	(1 695 446)	(3 761 053)	–	(18 175)	(175 609)	(12 873 227)
Валовая прибыль	**19 940 655**	**(2 538 639)**	**7 195 483**	**23 418 406**	**-**	**446 843**	**(1 210 978)**	**47 251 770**
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечание 22, 23)	(6 590 185)	(3 638 654)	(4 640 663)	(12 118 669)	–	(2 001 255)	3 066 353	(25 923 073)
в т. ч.: амортизация	(62 973)	(39 905)	(496 419)	(781 207)	–	(83 424)	175 609	(1 288 319)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто (Примечание 24)	(294 339)	1 388 504	1 246 170	(2 158 484)	–	15 093 839	(17 470 249)	(2 194 559)
в т. ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	157 532	417 824	445 978	322 154	–	–	–	1 343 488
в т. ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 24)	(304 560)	675 718	549 976	(2 266 102)	–	14 972 443	(16 804 668)	(3 177 193)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	(74 356)	–	(74 356)
Прибыль от операционной деятельности	**13 056 131**	**(4 788 789)**	**3 800 990**	**9 141 253**	**–**	**13 465 071**	**(15 614 874)**	**19 059 782**
Корректировки:								
Амортизация ОС и НМА в составе операционной прибыли	2 334 201	4 991 621	2 191 865	4 542 260	–	101 599	–	14 161 546
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 24)	304 560	(675 718)	(549 976)	2 266 102	–	(14 972 443)	16 804 668	3 177 193
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	2 094 398	4 312 350	–	–	–	2 135 687	8 542 435
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	–	74 356	–	74 356
Скорректированный показатель EBITDA[2]	**15 694 892**	**1 621 512**	**9 755 229**	**15 949 615**	**–**	**(1 331 417)**	**3 325 481**	**45 015 312**

[1] Исключения включают переоценку справедливой стоимости сахарной свеклы, признанной в качестве запасов в сахарном сегменте.
[2] Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночный риск (включая риск изменения рыночных цен на товары, валютный риск, риск изменений денежных потоков и изменений справедливой стоимости вследствие изменений процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своих рисков, за исключением форвардных валютных договоров.

Управление операционными рисками осуществляется на уровне финансовой службы бизнес-сегментов Группы при общем мониторинге и контроле со стороны руководства Группы. Руководство использует общие принципы управления рисками и политику в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, кредитный риск, использование непроизводных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск убытков для Группы в связи с неисполнением контрагентами их обязательств по передаче Группе денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов.

Деятельность Группы, ведущая к возникновению кредитного риска, включает предоставление займов, продажи в кредит, размещение депозитов в банках, а также другие операции с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Ниже представлены максимальные кредитные риски Группы на отчетную дату без учета имеющегося обеспечения:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 11)	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты (Примечание 11)	14 071 101	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 11)	8 556 556	8 556 556
Итого долгосрочных финансовых активов	**42 527 657**	**42 527 657**
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	25 936 781	21 473 030
Банковские депозиты (Примечание 4)	931 531	78 005 015
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	47 119 813	22 924 251
Краткосрочные займы выданные (Примечание 4)	1 139 294	13 086 402
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	218 027	218 035
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	–	73 084
Прочие краткосрочные активы (Примечание 9)	2 718 720	4 126 715
Итого краткосрочных финансовых активов	**78 064 166**	**139 906 532**
Итого	**120 591 823**	**182 434 189**

На 31 декабря 2023 года Группа имела обеспечение в размере 979 089 руб. торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2022 года: 189 553 руб.). У Группы отсутствует географическая концентрация кредитного риска в одном регионе.

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's (S&P), Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

УРОВЕНЬ КРЕДИТНОГО РИСКА ПО ЕДИНОЙ ШКАЛЕ	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	1–6	AAA до BB+	0,01–0,05%
Хороший уровень	7–14	BB до B+	0,06–1%
Удовлетворительный уровень	15–21	B, B–	1–5%
Требует специального мониторинга	22–25	CCC+ до CC–	6–99,9%
Дефолт	26–30	C, D–I, D–II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- Превосходный уровень — высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- Хороший уровень — достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- Удовлетворительный уровень — среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- Требует специального мониторинга — механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- Дефолт — механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов. Существует три наиболее распространенных вида таких систем:

- Система, основанная на модели: в рамках такой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются с помощью самостоятельно разработанных статистических моделей с ограниченным участием специалистов кредитных подразделений. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, которая является оптимальной для прогнозирования, исходя из данных о дефолтах за прошлые периоды.
- Система, основанная на экспертных суждениях: в рамках этой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются субъективно опытными специалистами кредитных подразделений на основании разработанной Группой внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основывается на экспертной методологии и суждениях, а не на сложных статистических моделях.
- Гибридная система: такая рейтинговая система является комбинацией двух вышеуказанных систем. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с экспертным мнением.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, облигации, предназначенные для продажи.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и прочих оборотных активов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Прочие оборотные активы	Итого
Превосходный уровень	25 214 246	15 002 632	2 718 720	42 935 598
Хороший уровень	722 535	–	–	722 535
Итого денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и прочих оборотных активов	**25 936 781**	**15 002 632**	**2 718 720**	**43 658 133**

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов банковских депозитов и прочих оборотных активов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Прочие оборотные активы	Итого
Превосходный уровень	20 971 890	92 076 116	4 126 715	117 174 721
Хороший уровень	501 140	–	–	501 140
Итого денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и прочих оборотных активов	**21 473 030**	**92 076 116**	**4 126 715**	**117 675 861**

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и денежных средств с ограниченным правом использования может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
Альфа-Банк	АКРА	aa	21 711 349	АКРА	aa+	18 536 137
Внешэкономбанк	АКРА	aaa	14 071 133	АКРА	aaa	14 071 101
РОСБАНК	АКРА	aaa	1 972 747	АКРА	aaa	–
JP Morgan	Fitch Ratings	aa	1 793 766	Fitch Ratings	aa-	3 868 562
Банк ГПБ	АКРА	aa+	1 778 112	АКРА	aa+	23 039 829
Сбербанк	АКРА	aaa	650 625	АКРА	aaa	72 843
Credit Suisse	Fitch Ratings	a+	617 401	Fitch Ratings	bbb	486 390
Türkiye Emlak Katılım Bankası	Fitch Ratings	b-	396 819	Fitch Ratings	b-	157 002
Varengold	Fitch Ratings	bbb-	272 205	BCRA	bbb	239 801
Bank of China	Fitch Ratings	a	227 493	Fitch Ratings	a	129 050
Кредит Европа Банк	АКРА	bbb+	69 411	АКРА	bbb	–
АБ «Россия»	АКРА	aa-	22 570	АКРА	a+	–
Россельхозбанк	АКРА	aa	20 431	АКРА	aa	43 405 801
Солидарность	АКРА	bb-	18 847	АКРА	bb-	–
Локо-банк	АКРА	a-	437	АКРА	bbb+	6 667 638
Евразийский банк развития	S&P	bbb-	–	S&P	bbb-	6 896 313
Прочие	–	–	34 787	–	–	105 394
Итого денежных средств в банке, банковских депозитов, прочих оборотных активов (Примечание 3, 9, 11)			**43 658 133**			**117 675 861**

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки — это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности. Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, сумма под риском в случае дефолта, величина убытка в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта — это расчетная оценка суммы под риском на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений суммы под риском после отчетного периода, включая выплаты в счет погашения основной суммы долга и процентов, и ожидаемых выборок денежных средств по предоставленным инструментам кредитования.

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - заемщик умер;
  - заемщик неплатежеспособен;
  - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

Группа выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов и проводит анализ нелинейности и асимметричности разных портфелей Группы для того, чтобы установить, что выбранные сценарии надлежащим образом представляют диапазон возможных сценариев. Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы; после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Группа не признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных кредитов в связи со значительным превышением стоимости обеспечения над валовой балансовой стоимостью этих кредитов.

Ни просроченная, ни обесцененная торговая дебиторская задолженность не относится к клиентам, которые имеют давние отношения с Группой и хорошую торговую историю.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация торговой дебиторской задолженности по типам покупателей представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дилеры и магазины розничной торговли	35 444 896	18 762 036
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	4 903 220	2 662 550
Прочие неклассифицированные	3 732 917	718 249
Итого торговой дебиторской задолженности	**44 081 033**	**22 142 835**

Большинству клиентов не присвоены независимые рейтинги. Для минимизации риска дефолта по оплате сумм, причитающихся от контрагентов за поставленные товары или оказанные услуги, Группа регулярно пересматривает максимальную сумму товарного кредита и период оплаты для каждого крупного покупателя.

Финансовые активы, обесцененные на отчетную дату

В следующей таблице представлен анализ обесцененных финансовых активов:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Номинальная стоимость	**Обесценение**	**Номинальная стоимость**	**Обесценение**
Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5):				
- торговая дебиторская задолженность	2 917 859	(2 917 859)	686 936	(655 556)
- прочая дебиторская задолженность	7 916	(7 915)	45 863	(45 862)
Итого	**2 925 775**	**(2 925 774)**	**732 799**	**(701 418)**

По финансовым активам обесценение признается, когда имеются свидетельства того, что Группа не получит всю причитающуюся ей сумму или получит ее позднее, чем предусмотрено договором. При этом рассматривается, просрочена ли дебиторская задолженность, срок дебиторской задолженности и прошлый опыт взаимодействия с контрагентом.

Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема согласованных кредитных ресурсов. В связи с динамичным характером основного бизнеса Казначейство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании за счет обеспечения доступности согласованных кредитных линий. Казначейство Группы анализирует чистый долг Группы, как отражено в Примечании 15.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося периода на отчетную дату срока согласно договорам:

		Недисконтированные денежные потоки по договору				
НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.	**Балансовая стоимость**	**Итого**	**2024**	**2025**	**2026–2028**	**После 2028 года**
Займы (Примечание 16)						
- основная сумма	125 047 360	145 350 390	66 674 262	10 521 261	37 407 175	30 747 692
- проценты	2 456 857	25 088 287	2 987 063	2 257 782	5 574 272	14 269 170
Обязательства по аренде (Примечание 16)	5 423 271	8 205 508	807 988	665 523	1 543 229	5 188 768
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17)	33 437 003	33 437 003	33 437 003	–	–	–
Итого	**166 364 491**	**212 081 188**	**103 906 316**	**13 444 566**	**44 524 676**	**50 205 630**

		Недисконтированные денежные потоки по договору				
НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.	**Балансовая стоимость**	**Итого**	**2023**	**2024**	**2025–2027**	**После 2027 года**
Займы (Примечание 16)						
- основная сумма	231 023 385	253 415 439	170 953 826	9 151 639	24 670 987	48 638 987
- проценты	2 366 522	24 164 803	4 420 267	2 340 379	4 073 823	13 330 334
Обязательства по аренде (Примечание 16)	5 950 349	8 634 660	698 812	685 967	1 876 811	5 373 070
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17)	12 601 522	12 601 522	12 601 522	–	–	–
Итого	**251 941 778**	**298 816 424**	**188 674 427**	**12 177 985**	**30 621 621**	**67 342 391**

Курсы валют, использованные для расчета выплат по банковским кредитам, выраженным в валютах, отличных от российских рублей:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллар США	89,6883	70,3375
Евро	99,1919	75,6553

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 34.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на товары или других рыночных показателей. Из рисков, перечисленных выше, Группа подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок, валютных курсов и цен на сырьевые товары.

Риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и справедливую стоимость

Доход и движение денежных средств от операционной деятельности Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Кредиты и займы с плавающими ставкам подвергают Группу процентному риску, связанному с денежными потоками. Займы с фиксированными ставками подвергают Группу риску изменения процентной ставки по справедливой стоимости. Политика Группы заключается в том, чтобы сохранять большую часть своих займов в инструментах с фиксированной ставкой. У Группы нет официальной политики и процедур по управлению риском изменения процентной ставки по справедливой стоимости.

Процентные ставки по большинству кредитов Группы являются фиксированными. Однако условия этих договоров предусматривают право кредитора на одностороннее изменение процентной ставки (как в сторону увеличения, так и в сторону понижения), которое, помимо прочих факторов, может быть основано на решении ЦБР об изменении ставки рефинансирования.

Банковские депозиты и выданные займы имеют фиксированную процентную ставку и поэтому не подвержены риску изменения процентной ставки по денежным потокам.

Группа регулярно анализирует подверженность процентному риску. Рассматриваются различные сценарии с учетом рефинансирования, возобновления существующих позиций и альтернативного финансирования. На основе этих сценариев Группа рассчитывает влияние на прибыль и убытки определенного изменения процентной ставки. Для каждого сценария применяется одинаковое изменение процентной ставки для всех валют. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

Увеличение/уменьшение процентной ставки на 500 базисных пунктов в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, привело бы к уменьшению/увеличению прибыли Группы до налогообложения и капитала на 5 065 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа не подвергалась риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по всем займам фиксированные.

Валютный риск

На 31 декабря 2023 и 2022 годов валютный риск возникает в отношении остатков денежных средств в банках, краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, кредитов и займов, торговой и прочей кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте (Примечания 3, 4, 5, 16 и 17).

На 31 декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2022 года: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 3 755 094 руб. (2022 год: 9 423 378 руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2022 года: 30%) по отношению к евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 251 367 руб. (2022 год: 3 409 008 руб.) ниже/выше.

Риск изменения закупочных цен

Группа подвергается риску изменения цен на долговые ценные бумаги в связи с инвестициями, имеющимися у Группы и отнесенными в консолидированном отчете о финансовом положении к категории учтенных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11). Группа не осуществляет управление риском изменения цен, возникающим в связи с инвестициями в долевые ценные бумаги.

Риск изменения цены реализации

Изменения в цене белого сахара тесно связаны с изменениями мировых цен на сахар-сырец. Складские мощности сахарных заводов Группы позволяют создавать значительные запасы белого сахара и тем самым откладывать реализацию сахара до периода более благоприятных цен.

Группа подвергается финансовым рискам, связанным с изменением цен на мясо и зерновые культуры (Примечание 10).

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов проводилась Группой на основании имеющейся рыночной информации с применением соответствующих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Российская Федерация по-прежнему имеет некоторые характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражают продажи по заниженным ценам, поэтому не отражают справедливую стоимость финансовых инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имевшуюся у него рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Справедливая и балансовая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов балансовая стоимость финансовых активов Группы, за исключением банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, приблизительно соответствовала их справедливой стоимости и составляла 85 471 164 руб. (2022 год: 70 240 038 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, справедливая стоимость которых рассчитывается только для целей представления информации с использованием исходных данных Уровня 2, меньше их балансовой стоимости на 3 174 265 руб. (2022 год: справедливая стоимость превышает балансовую стоимость на 204 303 млн руб.).

Финансовые обязательства включают кредиты и займы, справедливая стоимость которых рассчитывается только для целей представления информации с использованием исходных данных Уровня 2. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов ниже их балансовой стоимости на 2 061 306 руб. (2022 год: 409 635 руб.).

Справедливая стоимость облигаций, предназначенных для продажи, определяется на основе открытых активных рынков и находится в пределах уровня 1 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке 14,4–18,8% (2022 год: 12,5–16,3%).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для оценки Уровня 3, и связанная с этим чувствительность к разумно возможным изменениям в этих исходных данных для инвестиций, отраженных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11), имеют следующие значения на 31 декабря 2023 года:

	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Приемлемое изменение	Чувствительность справедливой стоимости
Инвестиции, отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
	Рентабельность по EBITDA	22,5–26%	± 1%	± 431 189
	Терминальный темп роста	4%	± 0,5%	± 59 792
	Средневзвешенная стоимость капитала	18,8%	± 0,5%	± 190 821

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для оценки Уровня 3, и связанная с этим чувствительность к разумно возможным изменениям в этих исходных данных для инвестиций, отраженных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11), имеют следующие значения на 31 декабря 2022 года:

	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Приемлемое изменение	Чувствительность справедливой стоимости
Инвестиции, отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
	Рентабельность по EBITDA	14–21%	± 1%	± 519 724
	Терминальный темп роста	4%	± 0,5%	± 77 521
	Средневзвешенная стоимость капитала	16,3%	± 0,5%	± 224 121

Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным для оценки финансовых активов и финансовых обязательств, в случае изменения одного или нескольких ненаблюдаемых исходных данных для отражения разумно возможных альтернативных допущений, не будет существенной. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов, или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2022 год: нет).

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом Группы заключается в обеспечении максимальной прибыли участникам и одновременном поддержании финансовых рисков на приемлемом уровне. Целевые показатели прибыли участников или коэффициенты достаточности капитала Группы в количественном выражении не определены. Для реализации целей управления капиталом при обеспечении внешнего финансирования обычной хозяйственной деятельности и инвестиционных проектов руководство Группы сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

В течение 2023 и 2022 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

33. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Российское налоговое и таможенное законодательство, которое вступило в силу или было фактически принято на конец отчетного периода, может быть подвергнуто различным толкованиям при применении к сделкам и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и официальная документация, обосновывающая эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые органы имеют право проверять полноту соблюдения налоговых обязательств за три календарные года, предшествующие налоговому году, в котором принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в общем и целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но имеет свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными лицами и определенным видам сделок с несвязанными лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере совершенствования толкования правил трансфертного ценообразования налоговые органы будут предпринимать попытки оспорить использованные фактические цены. Влияние любых таких спорных ситуаций не может быть надежно оценено, однако для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом оно может быть значительным.

Начиная с 2015 года новые правила вступили в силу, которые устанавливают, что если иностранное юридическое лицо может быть рассмотрено как контролируемое из России, то такое юридическое лицо может быть признано налоговым резидентом России. Статус налогового резидента РФ означает, что общемировой доход такого юридического лица будет облагаться налогом именно в России.

Налоговые обязательства Группы были определены исходя из предположения, что иностранные компании Группы не облагаются российскими налогами, поскольку они не имеют постоянного представительства в России и не являются российскими резидентами по налогу на прибыль в силу применения новых правил налогового резидентства. Однако российские налоговые органы могут оспорить такое толкование соответствующего законодательства в отношении иностранных компаний Группы. Влияние любых таких спорных ситуаций не может быть оценено в настоящее время с достаточной степенью надежности, однако для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом оно может быть значительным.

Руководство Группы считает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным и что налоговые и таможенные позиции Группы будут сохранены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 года резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (2022 год: не создавался). Руководство намерено решительно защищать позиции и толкования Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Социальные обязательства

Некоторые производственные компании Группы заключили коллективные договоры со своими сотрудниками. На основании этих договоров компании осуществляют социальные платежи сотрудникам. Сумма платежа определяется отдельно для каждого случая и в первую очередь зависит от результатов деятельности компании. Эти платежи не соответствуют критериям признания обязательств, перечисленным в МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам». В связи с этим обязательства по социальным выплатам не признавались в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

33. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Неопределенности, связанные с условиями осуществления деятельности Группой, описаны в Примечании 1.

34. Принятые обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2023 года у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 6 428 780 руб. (31 декабря 2022 года: 14 030 593 руб.).

35. События после отчетной даты

События после отчетной даты не были выявлены.

Контактная информация

Полное фирменное наименование
Public Company Limited by Shares ROS AGRO PLC

Сокращенное наименование
ROS AGRO PLC

Полное фирменное наименование на русском языке
РОС АГРО ПЛС

Юридический адрес
ROS AGRO PLC
25 Aphrodite Street, 3rd floor, office 300,
CY-1060, Nicosia, Cyprus

ООО «Группа компаний „Русагро“»
ул. Студенецкая Набережная, д. 20В, 3 этаж, пом. 303,
Тамбов, Россия, 392000

Контакты для акционеров и инвесторов
Email: ir@rusagrogroup.ru

Независимые аудиторы Компании в Российской Федерации
АО «Кепт»
Олимпийский проспект, д. 16, стр. 5, Москва, Россия, 129110

Независимые аудиторы Компании на Кипре
Papakyriacou & Partners Ltd.
28 Sofouli Street, Chanteclair Bld., Nicosia, 1096, Cyprus

Депозитарий
The Bank of New York Mellon
One Wall Street, New York, 10286,
United States of America

Веб-сайт Компании
На русском языке: http://www.rusagrogroup.ru
На английском языке: http://www.rusagrogroup.ru/en