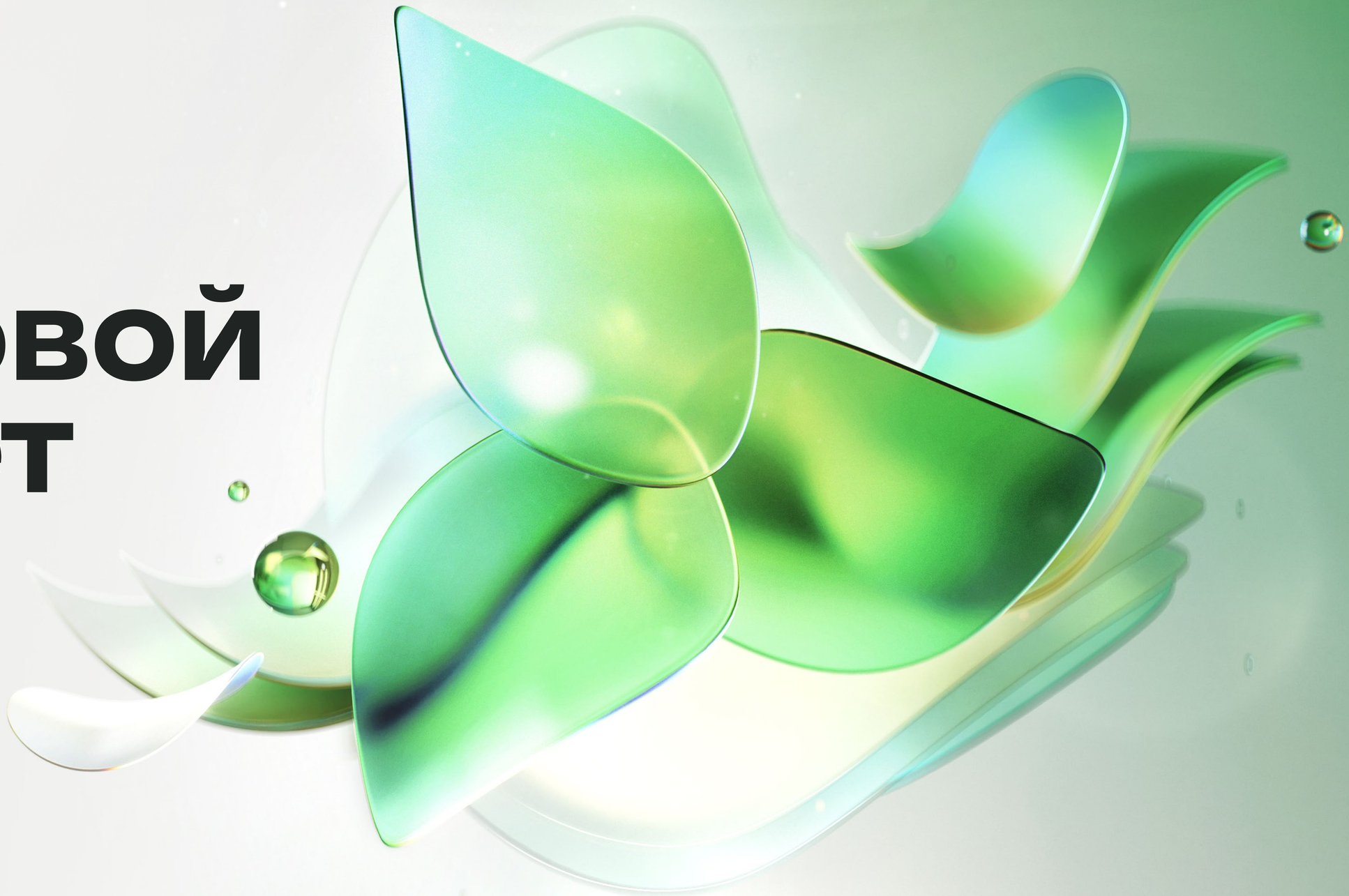
РУСАГРО
Группа Компаний

Годовой отчет

2022



Об отчете

В настоящем Годовом отчете Ros Agro PLC за 2022 год (далее — Отчет) содержится информация о результатах деятельности Группы «Русагро» (далее — Компания или «Русагро») за отчетный период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года. Данный Отчет выходит ежегодно, последний был выпущен в апреле 2022 года.

Предыдущие годовые отчеты размещены на сайте «Русагро»

Дизайн отчета Praxis Report

Существенные темы

Отчет отражает информацию об успехах «Русагро» в реализации среднесрочной стратегии, операционных, финансовых и нефинансовых результатах деятельности бизнес-направлений 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 2022 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 2022 год проведен компанией KEPT.

Утверждение Отчета

Настоящий Отчет утвержден Советом директоров Ros Agro PLC 3 марта 2023 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.

Содержание

01 О «Русагро» 4–20

История . . . 5
События 2022 года . . . 7
Ключевые результаты 2022 года . . . 9
Бизнес-модель . . . 14
Бренды . . . 16
География присутствия . . . 17
География продаж . . . 19
Юридическая структура . . . 20

02 Стратегический отчет 21–36

Обращение Председателя Совета директоров Ros Agro PLC . . . 22
Обращение Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» . . . 24
Стратегия развития бизнеса . . . 26
Стратегия ESG . . . 34

03 Обзор результатов 37–103



Сельскохозяйственный бизнес

Обзор российского рынка сельскохозяйственной продукции в 2022 году . . . 39
Результаты сельскохозяйственного сегмента «Русагро» в 2022 году . . . 46

Масложировой бизнес

Обзор российского рынка масложировой продукции в 2022 году . . . 57
Результаты масложирового сегмента «Русагро» в 2022 году . . . 66

Сахарный бизнес

Обзор российского рынка сахара в 2022 году . . . 76
Результаты сахарного сегмента «Русагро» в 2022 году . . . 79

Мясной бизнес

Обзор российского рынка свинины в 2022 году . . . 88
Результаты мясного сегмента «Русагро» в 2022 году . . . 92

04 Корпоративное управление 104–120

Система корпоративного управления . . . 105
Управление рисками . . . 115
Акционерный капитал и ценные бумаги . . . 117
Взаимодействие с акционерами и инвесторами . . . 119



05 Ключевые финансовые результаты 121–132

Обзор финансовых результатов . . . 122



06 Приложения 133–175

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимого аудитора . . . 134
Контактная информация . . . 175

О «Русагро»

История 5

События 2022 года 7

Ключевые результаты 2022 года 9

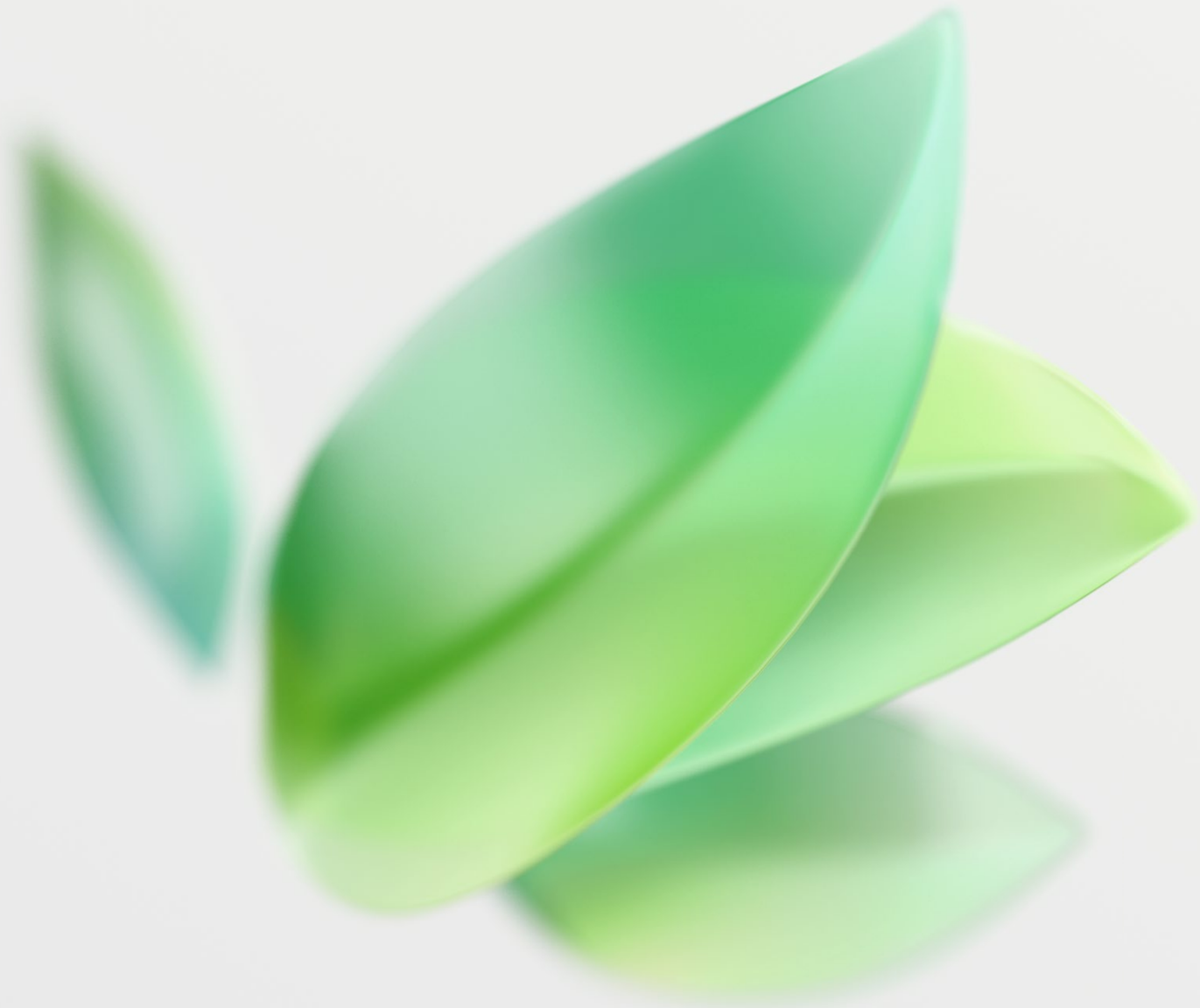
Бизнес-модель 14

Бренды 16

География присутствия 17

География продаж 19

Юридическая структура 20



История

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.

	Общие корпоративные события	Сахарный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес	Молочный 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	

	Общие корпоративные события	Сахарный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес	Молочный 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	Запуск бизнеса «Молочные продукты» по выпуску сыров, масла и сухой сыворотки в 2018 году Реализована первая поставка сухой молочной сыворотки в Китай
2021	Проведение вторичного размещения (SPO) ГДР Ros Agro PLC мажоритарным акционером Компании Истечение контракта Максима Басова, Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» с 2009 года 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», консолидировав 100% долей компании в своей собственности	Запуск комбикормового завода «Русагро-Приморье» в рамках ВЭФ Запуск завода по утилизации и мясопереработке ООО «Русагро-Приморье»	Объединение бизнеса «Молочные продукты» с масложировым бизнесом

События 2022

ЯНВАРЬ

Корпоративное управление

Назначение нового Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

С 1 января 2022 года на должность Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначен Тимур Липатов. С его биографией можно ознакомиться в разделе «Корпоративное управление».

ЯНВАРЬ

Производство

Органическая сертификация производства сахара

Знаменский сахарный завод прошел независимый аудит по системе добровольной сертификации Национального союза производителей и потребителей органической продукции и получил сертификат, подтверждающий соответствие качества сахара под брендом «Чайкофский» государственному органическому стандарту ГОСТ 33980. Это первый завод в России, прошедший такую сертификацию. С 2022 года Компания начала поставлять продукцию на рынок.

ФЕВРАЛЬ

Продажи

Запуск производства полезной сахарной продукции

Сахарный бизнес «Русагро» в целях поддержки здорового питания запустил производство кокосового сахара. Продукт обладает нежной текстурой, ярким вкусом и цветочным ароматом, содержит микроэлементы и пищевые волокна, имеет гликемический индекс ниже, чем у белого сахара.

АПРЕЛЬ

Корпоративное управление

Назначение нового руководителя масложирового бизнеса

В апреле 2022 года «Русагро» назначила Наталью Корой на должность Генерального директора масложирового бизнес-направления «Русагро». Наталья являлась преемником на эту позицию последние два года. С ее биографией можно ознакомиться в разделе «Корпоративное управление».

АПРЕЛЬ

Корпоративное управление

Назначение нового руководителя мясного бизнеса

В апреле 2022 года «Русагро» назначила Алексея Кирсанова на должность исполнительного директора мясного бизнес-направления «Русагро» с последующим переводом на роль Генерального директора. С его биографией можно ознакомиться в разделе «Корпоративное управление».

АПРЕЛЬ

Корпоративное управление

Назначение нового руководителя сахарного бизнеса

В апреле 2022 года «Русагро» назначила Сергея Горячева на должность Генерального директора сахарного бизнес-направления «Русагро». С его биографией можно ознакомиться в разделе «Корпоративное управление».

ИЮНЬ

Продажи

Запуск онлайн-магазина сахара на Ozon

В июне 2022 года «Русагро» впервые запустила прямые продажи своей продукции на интернет-платформе Ozon. Там представлена ассортиментная линейка сахарного бизнеса из 25 наименований торговых марок «Чайкофский», «Русский сахар», «Теплые традиции», «Брауни».

ИЮНЬ

Корпоративное управление

Назначение нового финансового директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

В июне 2022 года «Русагро» назначила Александра Тарасова на должность финансового директора ООО «Группа Компаний „Русагро“». С его биографией можно ознакомиться в разделе «Корпоративное управление».

АВГУСТ

Производство

Экспериментальная посадка тритикале

В рамках посевной компании в сезоне 2022–2023 «Русагро» засеяла одну тысячу гектаров кормовой культурой тритикале – высокопродуктивным гибридом пшеницы и ржи, который отличается высокой урожайностью, морозоустойчивостью и низкой требовательностью к плодородию почв.

АВГУСТ

Продажи

Первая поставка подсолнечного шрота в Китай

«Русагро» впервые в России доставила подсолнечный шрот в Китай через Дальний Восток с прямой перевалкой в порту Владивостока из поезда в балкер. Проект реализован совместно с транспортной группой FESCO в рамках меморандума о сотрудничестве, подписанного на Восточном экономическом форуме в 2021 году.

События 2022

АВГУСТ

Продажи

«Русагро-Приморье» прошла проверку качества и безопасности продукции Mars

Мясоперерабатывающее производство «Русагро» в Приморском крае успешно прошло клиентский аудит от международной компании Mars. Проверяющие отметили высокий уровень профессионализма команды и по достоинству оценили уровень организации системы менеджмента качества и высокотехнологичную инфраструктуру.

СЕНТЯБРЬ

Продажи

Получение масложировым бизнесом наград в рамках премии «Экспортер года»

В сентябре 2022 года масложировои бизнес «Русагро» получил награды в двух номинациях престижной всероссийской премии «Экспортер года». Руководителю бизнеса Наталье Корой присвоена награда «Лучшая женщина-экспортер», а Жировой комбинат занял третье место в номинации «Экспортер года» в сфере базовой продукции АПК в категории «Крупный бизнес».

ОКТЯБРЬ

Технологии

Запуск умной системы планирования уборки урожая

«Русагро» совместно с ИТ-компанией «Инфосистемы Джет» разработала интеллектуальную систему планирования уборки урожая. Она помогает оптимизировать уборочные работы, исключить порчу урожая из-за несвоевременной уборки, а также организовать оптимальное использование сельскохозяйственной техники и труда агрономов.

ОКТЯБРЬ

Технологии

Получение премии в сфере цифровизации «КулибИТ 2022»

В октябре 2022 года проект «CRM Промышленные жиры» проектной группы «Русагро Технологии» победил в номинации «Импортонезависимость» Национальной премии в сфере цифровизации «КулибИТ 2022». Премия создана с целью продвижения передовых российских цифровых технологий и решений, а также талантливых управленцев.

НОЯБРЬ

Производство

Первая поставка майонеза в Китай

В 2022 году «Русагро» впервые осуществила в Китай поставку майонеза. Это стало возможно благодаря использованию упаковки с усиленными барьерными свойствами, а также разработке специального рецепта майонеза, который может храниться при температуре до 25 °С в течение года.

НОЯБРЬ

Технологии

Вступление в альянс в сфере искусственного интеллекта

В ноябре 2022 года «Русагро» приняла участие в крупнейшей международной конференции «Путешествие в мир искусственного интеллекта – AI Journey». В рамках нее Компания подписала меморандум о вступлении в Альянс в сфере искусственного интеллекта и Кодекс этики в сфере ИИ.

НОЯБРЬ

HR

«Русагро» среди лучших работодателей России в рейтинге РБК

В ноябре 2022 года РБК впервые представил собственный рейтинг российских работодателей. «Русагро» стала в нем единственным представителем сельскохозяйственного сегмента. Ранее компания также занимала лидирующие позиции в HR-рейтингах от HeadHunter, Superjob и Randstad Award.

НОЯБРЬ

HR

Победа в номинации «Лучший корпоративный тимбилдинг» Arcorps Awards 2022

В ноябре 2022 года спортивный фестиваль «Честные игры „Русагро“» занял первое место в номинации «Лучший корпоративный тимбилдинг» в рамках Первой национальной премии в области корпоративного спорта Arcorps Awards 2022, которую проводила Ассоциация развития корпоративного спорта.

ДЕКАБРЬ

Технологии

Запуск электронной системы контроля посещения

В мясном бизнесе запустили электронную систему контроля посещения площадок «БиоСКУД». Она позволяет усилить контроль биобезопасности на производственных объектах в Тамбовской области за счет отказа от использования бумажных карточек учета посещения сотрудников и перехода к автоматическому контролю в режиме реального времени.

Ключевые результаты 2022

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

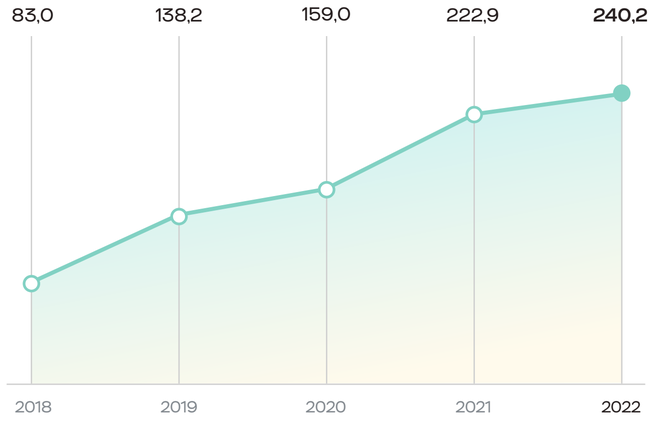
Компания занимает значительную долю внутреннего производства свинины, сахара, сельскохозяйственной и масложировой продукции. По результатам 2022 года среднесписочная численность сотрудников Компании составила 19,8 тыс. человек, выручка после межсегментных элиминаций и учета прочих доходов – 240,2 млрд руб.

Выручка[1]

млрд руб.

240,2 +8% млрд ₽



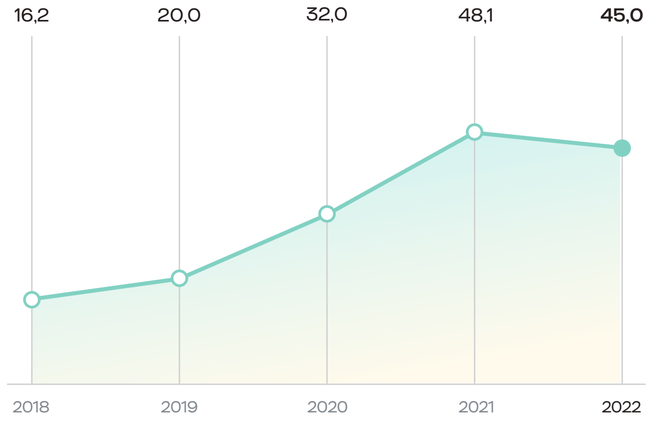


Скорректированная EBITDA[1]

млрд руб.

45,0 –6% млрд ₽

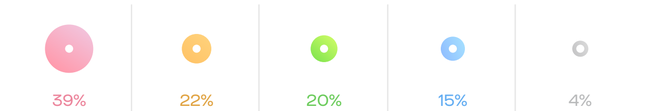


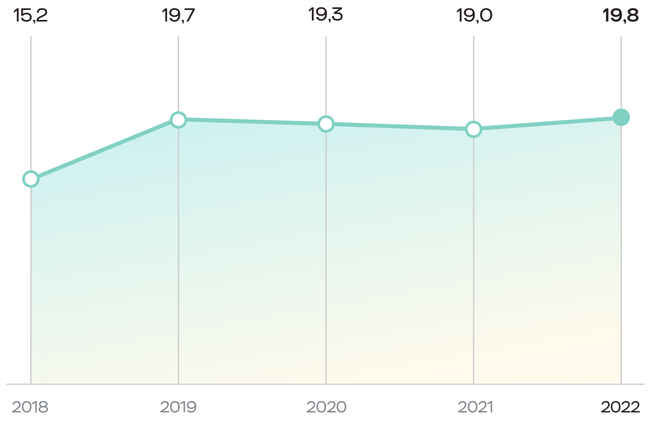


Численность персонала

тыс. человек

19,8 +4% тыс. человек





СЕГМЕНТЫ → Сельскохозяйственный бизнес; Масложировой бизнес; Мясной бизнес; Сахарный бизнес; Корпоративный центр и объединенный центр обслуживания

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

Сельскохозяйственный сегмент

Финансовые показатели

Выручка

32,0 –24 % млрд ₽

Скорректированная EBITDA

9,8 –58% млрд ₽

Рентабельность по EBITDA

30 –25 п. п. %

Показатели продаж



№ 4 Позиция среди землевладельцев России[1]

660 тыс. га
Земельный банк

567 тыс. га
Пашни

Численность сотрудников

4,0 –2% тыс. человек

Производственные показатели

+1% **3 680** тыс. тонн
Сахарной свеклы

+23% **1082** тыс. тонн
Зерновых культур

–17% **342** тыс. тонн
Масличных культур

[1] Источник: BEFL

Масложировой сегмент

Финансовые показатели

Выручка

133,4 +6% млрд ₽

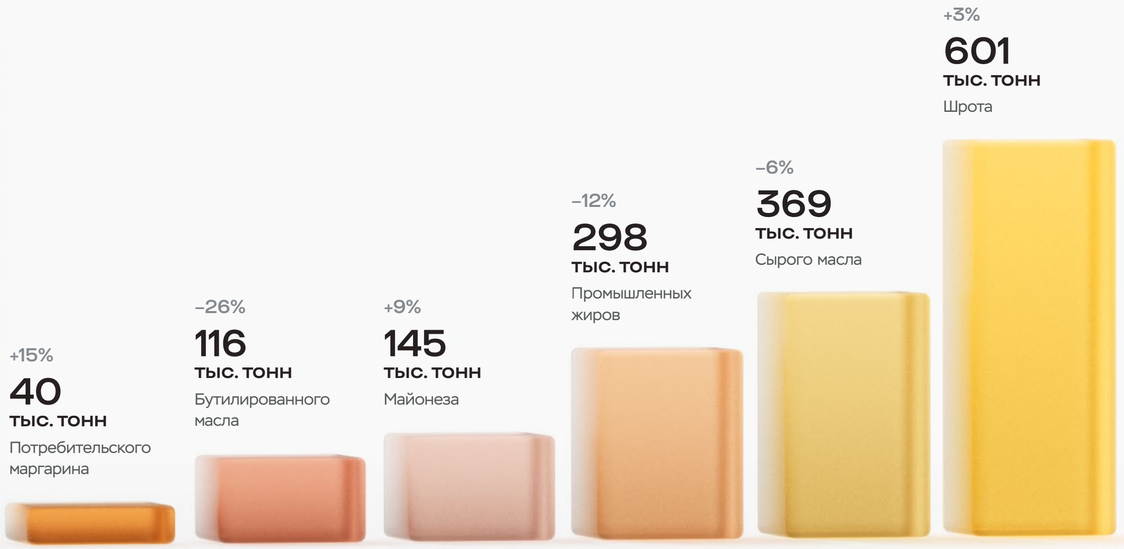
Скорректированная EBITDA

15,9 +25% млрд ₽

Рентабельность по EBITDA

12 +2 п. п. %

Показатели продаж



Численность сотрудников

4,4 –7% тыс. человек

Производственные показатели

–4%
640 тыс. тонн
Сырого растительного масла

–1%
591 тыс. тонн
Шрота

Позиция и доля в российском производстве[1]

№ 1 — 23% Потребительский маргарин и спреды

№ 2 — 11% Подсолнечное масло

№ 2 — 24% Промышленные жиры

№ 3 — 15% Майонез[2]

№ 5 — 5% Бутилированное масло

[1] Источник: Масложировой союз России, оценка «Русагро»
[2] Доля в общем объеме реализованной продукции.

Мясной сегмент

Финансовые показатели

Выручка

43,7 +10% млрд ₽

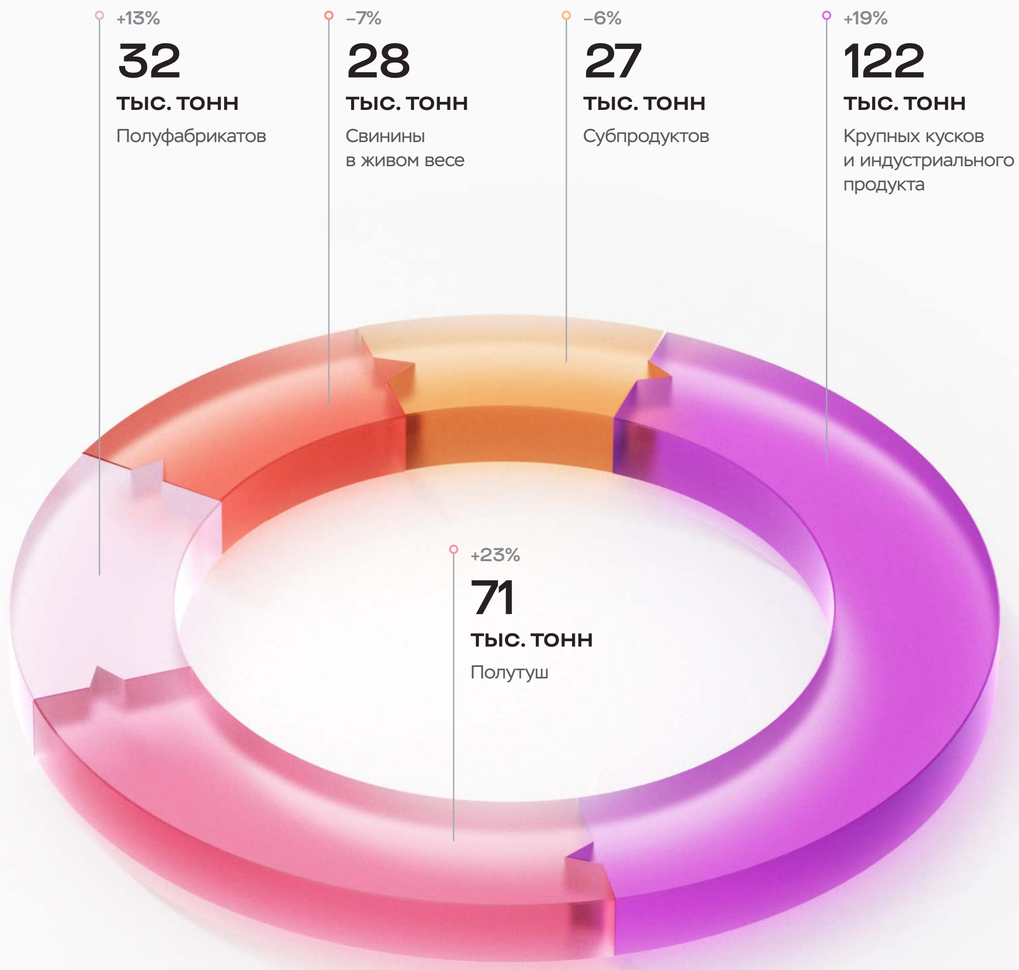
Скорректированная EBITDA

1,6 –72% млрд ₽

Рентабельность по EBITDA

4 –11 п. п. %

Показатели продаж



Позиция на рынке производства товарной свинины в России[1]

№ 3

6 % Доля в производстве товарной свинины в России

Численность сотрудников

7,7 +11% тыс. человек

Производственные показатели

+9%
336
тыс. тонн
Свинины в живом весе

+11%
992
тыс. тонн
Комбикормов

[1] Источник: данные Росстата, оценка «Национального союза свиноводов»

Сахарный сегмент

Финансовые показатели

Выручка

49,6 +36% млрд ₽

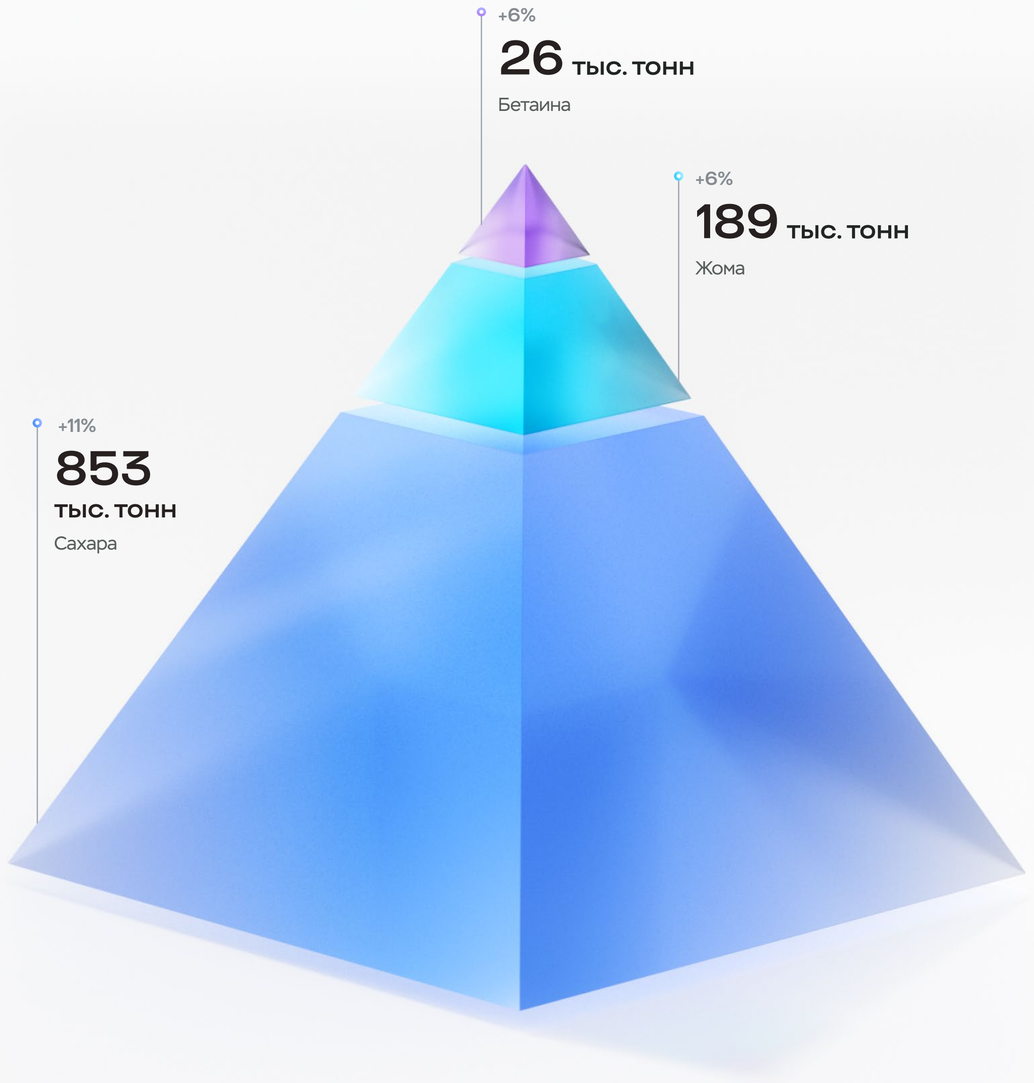
Скорректированная EBITDA

15,7 +75% млрд ₽

Рентабельность по EBITDA

32 +7 п. п. %

Показатели продаж



№ 1 Игрок на российском рынке кускового сахара[1]

58 % Доля на российском рынке белого кускового сахара

№ 3 Производитель сахара в России[2]

13 % Доля в производстве сахара в России

Численность сотрудников

3,0 +1% тыс. человек

Производство сахара

770 –3% тыс. тонн

[1] Источник: исследование AC Nielsen

[2] Источник: Союзроссахар

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

- Культивация и посевная кампания
- Обработка и подкормка
- Уборка и хранение
- Реализация продукции

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

38–55 с.

Свекла →

← Дефекат

Зерновые культуры →

← Навоз

Масличные культуры →

Сахарный бизнес

- Производство сахара из свеклы
- Производство сахара из экстракта
- Производство круп
- Маркетинг и реализация

75–86 с.

Мясной бизнес

- Производство комбикорма
- Выращивание живка
- Убой и обвалка живка
- Утилизация боинских отходов
- Маркетинг и реализация

87–103 с.

Масложировой бизнес

- Производство промышленных жиров и сухой сыворотки
- Экстракция масла
- Производство потребительской масложировой и молочной продукции
- Маркетинг и реализация

56–74 с.

Шрот

Потребительская продукция

Промышленная продукция

Сахарный бизнес

Потребительская продукция

- Белый сахар
- Коричневый сахар
- Крупы
- Кокосовый сахар
- Мусковадо

Промышленная продукция

- Сахар
- Бетаин
- Меласса
- Жом

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, рафинад, 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.

Мясной бизнес

Потребительская продукция

- Крупные, порционные и мелкие куски мяса
- Мясо в маринаде
- Купаты
- Рубленое мясо
- Шашлыки

Промышленная продукция

- Свинина в живом весе
- Полутуши
- Индустриальный кусок
- Субпродукты
- Мясокостная и кровяная мука

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.

Масложировой бизнес

Потребительская продукция

- Фасованное растительное масло
- Сливки
- Маргарин и спреды
- Майонез и соусы
- Сыры
- Сливочное масло и спреды
- Мыло

Промышленная продукция

- Масло растительное
- Шрот
- Сухие индустриальные смеси из сыворотки

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.

Бренды

Масложировой бизнес

Я готовить
ЕЖК Провансаль
Мечта хозяйки
红色夏日 Leto Krasno MADE IN RUSSIA
Милье
Московский Провансаль
Щедрое Лето
Маслава качество родного края
Саратовский Сливочный
Сырная культура
Саратовский Провансаль
Россиянка
Маргарин универсальный Чудесница
BENEFITTO
Оливьез Классический
Новосибирский Провансаль
Жар Печка маргарин для выпечки
Бутербродное утро

Сахарный бизнес

Русский сахар
Чайкофский для чая и кофе
БРАУНИ
Mon Cafe
Теплые традиции
Хороший САХАР быстрорастворимый

Мясной бизнес

Тамбовская область
Слово мясника
Мясо по всем правилам

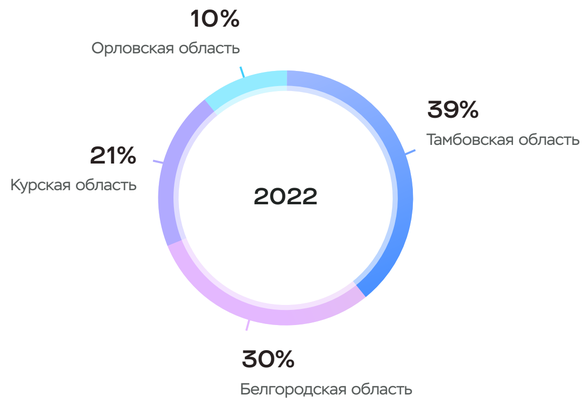
25
Брендов

География присутствия

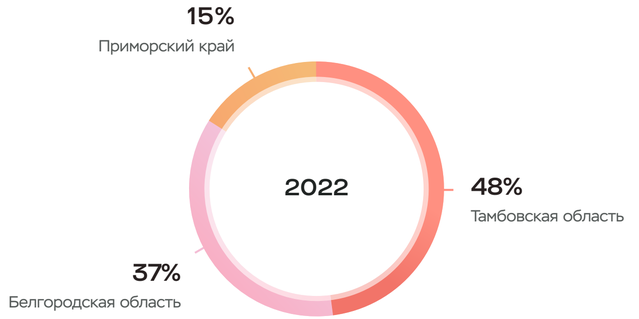
Активы Компании расположены в 11 субъектах Российской Федерации: Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Орловской, Свердловской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Оренбургской областях и Приморском крае. Центральный офис расположен в Тамбовской области, его обособленное подразделение — в Москве.

Региональная структура активов в разрезе регионов

Мощность сахарных заводов[1]



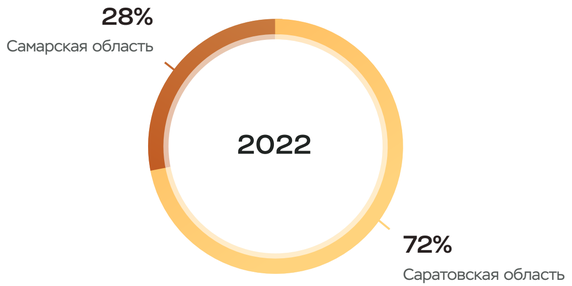
Поголовье свиней (продуктивных свиноматок)



Земельный банк (пашня)



Мощность заводов по экстракции подсолнечника



[1] Без учета мощности двух станций обессахаривания мелассы

Самарская область

1 маслоэкстракционный завод
1 маслосыродельный завод
2 элеватора

Курская область

2 сахарных завода
27 тыс. га пашни

Орловская область

1 сахарный завод
43 тыс. га пашни

Саратовская область

2 маслоэкстракционных завода
1 масложировой комбинат

Ульяновская область

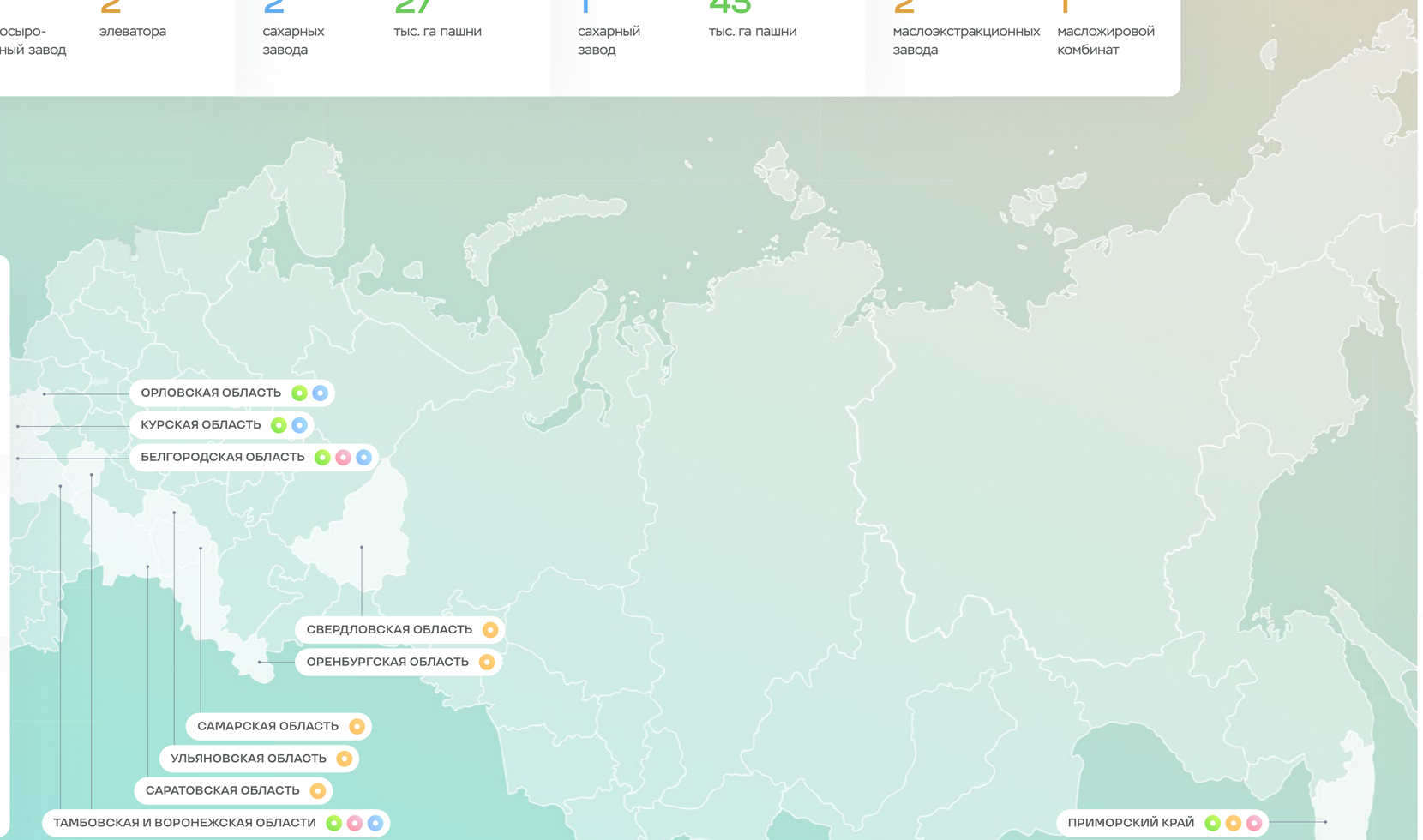
1 молочный завод

Оренбургская область

2 элеватора

Свердловская область

1 масложировой завод



Тамбовская и Воронежская области

3 сахарных завода
1 крупяной завод
10 свино-комплексов
3 племенных фермы
1 убойное и мясоперерабатывающее производство
1 комбикормовый завод
2 элеватора
157 тыс. га пашни

Белгородская область

3 сахарных завода
10 свино-комплексов
2 племенных фермы
2 комбикормовых завода
1 убойное и мясоперерабатывающее производство
2 элеватора
255 тыс. га пашни

Приморский край

6 свино-комплексов
1 племенная ферма
1 комбикормовый завод
1 убойное и мясоперерабатывающее производство
86 тыс. га пашни
1 маслоэкстракционный и масложировой завод

СЕГМЕНТЫ → Сельскохозяйственный бизнес · Масложировой бизнес · Мясной бизнес · Сахарный бизнес

География продаж

В 2022 году «Русагро» экспортировала продукцию в 49 стран. Основными торговыми партнерами являются страны Юго-Западной Азии и страны СНГ.



49
Стран мира

СЕГМЕНТЫ → Сельскохозяйственный бизнес · Масложировой бизнес · Мясной бизнес · Сахарный бизнес

Юридическая структура

Ros Agro PLC
Кипр

Ros Agro China Limited
Гонконг
100%

ПАО «Группа “Русагро”»
Тамбов
100%

ООО «Группа Компаний “Русагро”»
Тамбов
99,99%

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
- 50% Teman Terminal Limited — Кипр
- 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 “Отрадинский”» — Орел

Сельскохозяйственный бизнес

- 100% ООО «Русагро-Инвест» — Белгород
- 100% ООО «Агротехнологии» — Тамбов
- 100% АО «ПримАгро» — Уссурийск
- 100% ООО «Кшеньагро» — Курск
- 100% ООО «Отрадаагроинвест» — Орел
- 100% ООО «Русагро-НПК» — Саратов
- 100% ООО «Агромелиорант» — Приморский край
- 51% ООО «Мета-Агро» — Белгород
- 100% ООО «Армада-Лэнд» — Приморский край
- 100% ООО «Георитм» — Приморский край
- 100% ООО «Лендлорд» — Приморский край
- 100% ООО «Возрождение» — Тамбов

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
- 100% ООО «Молочные продукты "Русагро"» — Самара
- 100% ООО «Русагро-Закупки» — Саратовская область
- 100% ООО «Московский провансаль» — Москва
- 100% ООО «Русагро-Алтай» — Алтай
- 83,2% 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
- 100% 俄农畜牧 Rosagro meat product Co., Ltd — Китай, Пинду

Активы в процессе ликвидации

Стратегический отчет

Обращение Председателя Совета директоров Ros Agro PLC 22

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

Стратегия развития бизнеса 26

Стратегия ESG 34



Обращение

Председателя Совета директоров Ros Agro PLC

Уважаемые акционеры!

Прошедший год стал вызовом для всех нас. Напряженная геополитическая обстановка и взаимная череда санкций стали испытанием для российских и зарубежных компаний. Высокая зависимость от импортного оборудования и техники, семян, средств защиты растений, ветеринарных препаратов и вакцин, а также кормовых добавок стала настоящей угрозой для представителей агропромышленной отрасли. Негативные последствия нарушения сбытовых и логистических цепочек, изменений в условиях поставок, ограничений по денежным транзакциям и отказа ряда зарубежных компаний от работы в России вынудили приложить значительные усилия для их преодоления. Этот сложный период предоставил возможность «Русагро» продемонстрировать свою стабильность и устойчивость.

Максим Дмитриевич Басов

Председатель Совета директоров Ros Agro PLC



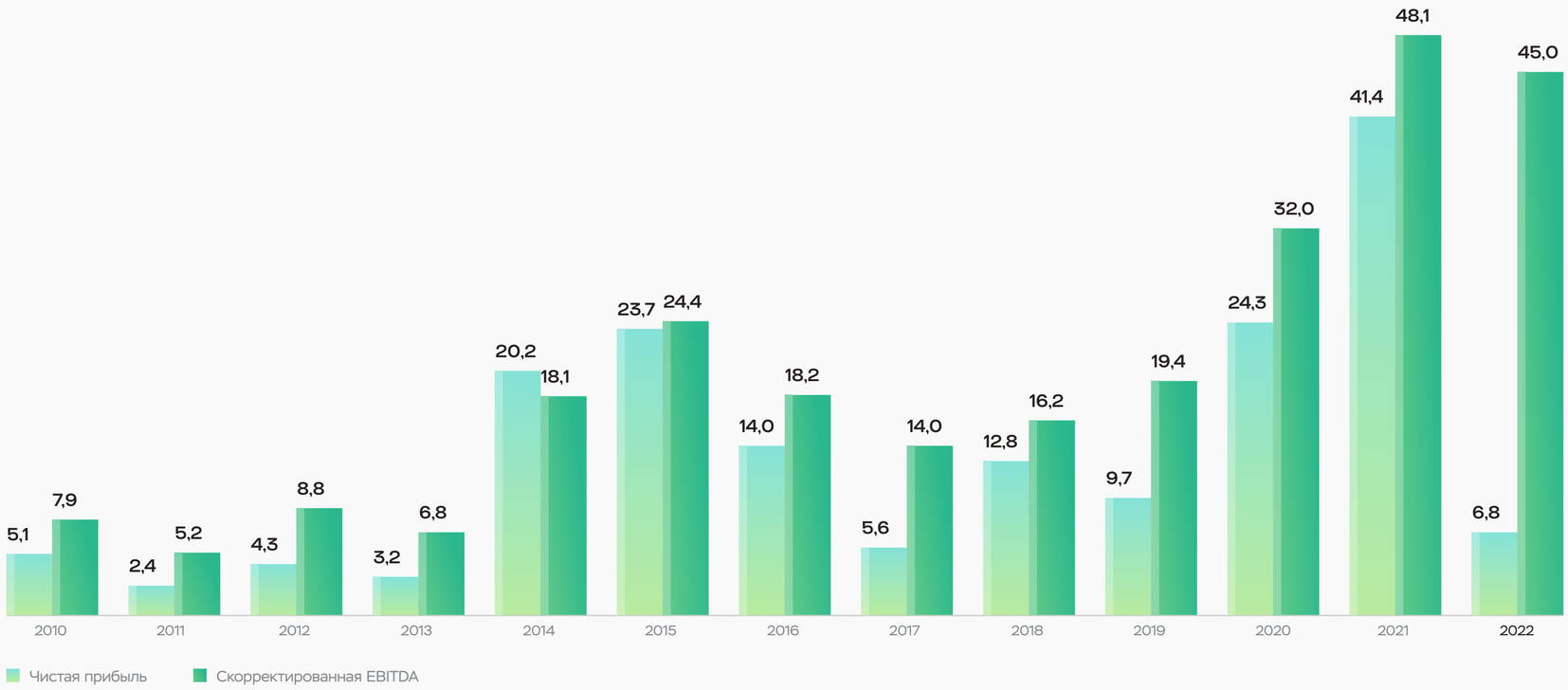
Обращение

Председателя Совета директоров Ros Agro PLC

Сегодня «Русагро» сохраняет свой статус крупнейшего вертикально интегрированного и диверсифицированного российского агрохолдинга.

На сегодня компания является крупнейшим в России производителем потребительского маргарина, занимает второе место среди российских производителей подсолнечного масла и промышленных жиров, третье – на рынке майонезов и среди производителей свинины и сахара. По размеру банка сельскохозяйственных земель «Русагро» продолжает занимать четвертое место среди землевладельцев России – «перегретый» рынок последние несколько лет не позволяет эффективно расширять земельный банк.

Исторические данные прибыли «Русагро», млрд руб.



Помимо сильных позиций среди производителей агропромышленной продукции, «Русагро» является успешным игроком и на рынке потребительских товаров. Так, бренды сахара «Русагро» («Русский сахар», «Чайкофский», «Хороший» и Mon Café) занимают 58% российского рынка белого кускового сахара, а бренд «Брауни» – 34% рынка коричневого кускового сахара. Бренды масложировой продукции имеют значительную долю на локальных рынках: на Урале брендом майонеза № 1 с долей 39% является «Провансаль ЕЖК», а брендом майонеза № 2 в Центральном регионе с долей 24% – «Я люблю готовить». Бренд «Слово мясника» занимает четвертое место на рынке России и ежегодно наращивает свою долю.

Несмотря на достаточно хорошие результаты работы бизнес-сегментов, в 2022 году «Русагро» продемонстрировала снижение показателя чистой прибыли – он снизился с 41,4 млрд руб. в 2021 году до 6,8 млрд руб. Компания столкнулась с высокой волатильностью курса рубля по отношению к ключевым иностранным валютам и в условиях высокой неопределенности взяла на себя валютную позицию, которая в результате привела к существенному убытку от курсовых разниц. Также на отрица-тельную динамику чистой прибыли повлияла переоценка биологических активов – в результате снижения рыночных цен снизилась оценка стоимости урожая и товарного поголовья.

В 2021 году, стремясь разделить успех «Русагро» в достижении высоких результатов, Совет директоров пересмотрел дивидендную политику и рекомендовал выплату рекордно высокой суммы выплат по итогам года. Однако из-за событий 2022 года и введенных санкций против российских компаний он был вынужден приостановить распределение прибыли среди акционеров, отменив дивиденды за вторую половину 2021 года. В 2022 году акционеры компании столкнулись с негативными последствиями санкций: в марте 2022 года Лондонская фондовая биржа приостановила на неопределенный срок торги расписок Ros Agro PLC, а в июне акционеры, чьи расписки учитываются в Национальном расчетном депозитарии, лишились возможности получать дивиденды и голосовать на собрании акционеров компании. Данная ситуация глубоко беспокоит Совет директоров – мы продолжаем усердно работать над поиском решения, которое позволит восстановить права всех акционеров компании и вернуться к выплате дивидендов.

М. Д. Басов

Председатель Совета директоров Ros Agro PLC

Обращение

Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Уважаемые акционеры!

Рад отметить, что уже пятый год подряд «Русагро» добивается роста выручки – в 2022 году показатель достиг нового рекорда, увеличившись еще на 8% (+17,3 млрд руб.) и составив 240,2 млрд руб. При этом, часть объема продаж была перенесена на 2023 год. Компания заработала 45,0 млрд руб. прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) – на 6% (–3,0 млрд руб.) меньше прошлого года, что обусловлено снижением рентабельности мясного и сельскохозяйственного сегмента.

Тимур Владимирович Липатов

Генеральный директор
ООО «Группа Компаний „Русагро“»



Обращение

Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“»

В отчетном периоде «Русагро» достигла следующих финансовых результатов в разрезе основах бизнес-направлений:

Масложировой бизнес

По результатам года самый большой вклад в доходы Компании внесло масложировое направление – оно принесло 52% выручки и 37% EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности. Показатель EBITDA по сравнению с 2021 годом вырос на 25% (+3,2 млрд руб.), достигнув 15,9 млрд руб. Это произошло благодаря росту выручки (+6%, или 8,1 млрд руб.) до 133,4 млрд руб. на фоне положительной динамики цен реализации почти всех категорий продукции и улучшению рентабельности с 10 % до 12% в связи с относительно невысокой себестоимостью продукции за счет использования менее дорогого сырья сезона-2021/2022 и успешного фиксирования закупочных цен на пальмовое масло в первом полугодии 2022 года на фоне высокой волатильности.

Сельскохозяйственный бизнес

Снижение цен реализации зерновых было обусловлено введением экспортных пошлин, а также высоким урожаем. Затянувшийся сезон уборки масличных культур и сахарной свеклы из-за неблагоприятных погодных условий привел к переносу объемов продаж на 2023 год, что при одновременном снижении цен продукции и более высокой себестоимости урожая сезона-2022/2023 повлекли сокращение доходов сельскохозяйственного бизнес-направления в 2022 году. В результате в отчетном периоде выручка бизнеса упала на 24% (до 32,0 млрд руб.), показатель EBITDA – на 58% (до 9,8 млрд руб.), а рентабельности снизилась на 25 п. п. – с 56% до 31%.

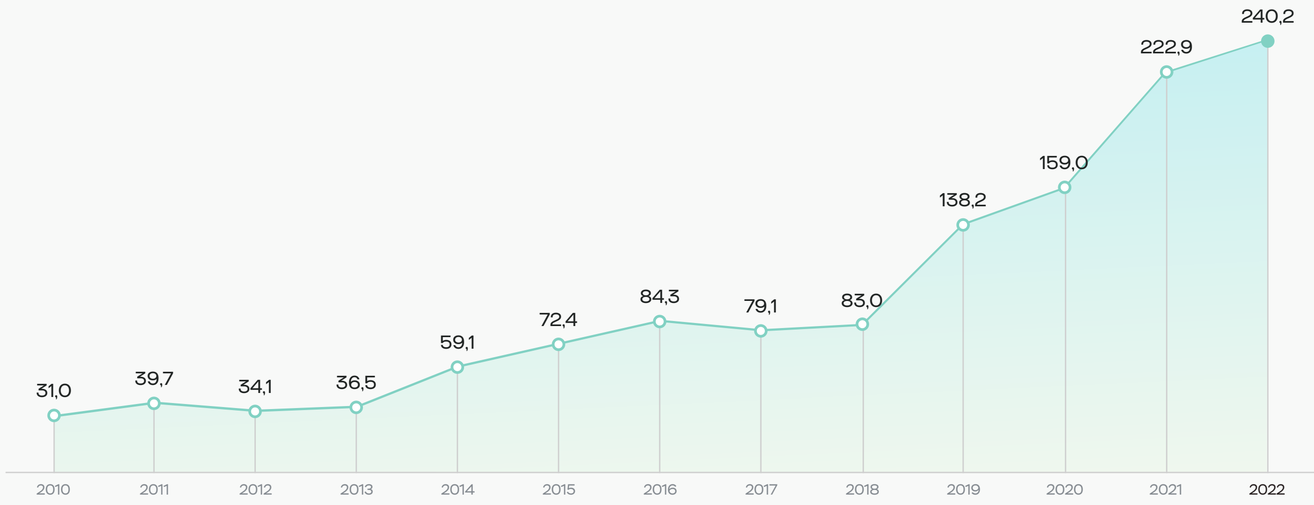
Мясной бизнес

Снижение рыночных цен на свинину в связи с расширением мощностей основных игроков и рост цен на зерновые культуры последние несколько лет оказали отрицательное влияние на результаты мясного бизнес-направления. Благодаря запуску вертикально интегрированного свиноводческого кластера в Приморском крае «Русагро» удалось увеличить объемы продаж, что привело к росту выручки на 10% (+4,1 млрд руб.) – до рекордных 43,7 млрд руб. Однако существенное удорожание кормовой базы на фоне высоких цен первого полугодия 2022 года и длинного производственного цикла, а также временно низкая доходность только что запущенного проекта в Приморском крае привели к снижению EBITDA на 72% (–4,3 млрд руб.) – до 1,6 млрд руб., а рентабельности – с 15% до 4%. По итогам доля бизнеса в выручке и EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности составили 17% и 4% соответственно.

Сахарный бизнес

Сахарное бизнес-направление продолжило рост доходов и стало в 2022 году вторым крупнейшим бизнесом «Русагро» (19% от выручки и 36% от EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и доходов от прочей деятельности). Показатель EBITDA увеличился на 75% (+6,7 млрд руб.) в результате рекордно высокой выручки (+36%), которая достигла 49,6 млрд руб., и улучшению рентабельности еще на 7 п. п. – до 32%. Этому способствовал рост рыночных цен на фоне повышенного спроса на сахар и относительно невысокая стоимость сахарной свеклы урожая сезона-2021/2022.

Исторические данные выручки «Русагро», млрд руб.



Экспорт

В 2022 году «Русагро» столкнулась с рядом препятствий для развития экспортных поставок своей продукции, но добилась роста экспортной выручки на 10% (+6,7 млрд руб.) – до 72,3 млрд руб., что составило 30% от всей выручки Компании (+1 п. п. по сравнению с 2021 годом). Наибольший вклад в увеличение данного показателя внесло масложировое бизнес-направления, чья выручка от продаж на экспорт прироста на 6,5 млрд руб. (+12%) и достигла 61,1 млрд руб., что составляет почти половину всей выручки данного сегмента (46%). Также на 44% (+0,5 млрд руб.) – до 1,7 млрд руб. выросла экспортная выручка сельскохозяйственного бизнес-направления, в основном благодаря началу трейдинговых операций. В мясном бизнес-направлении данный показатель остался примерно на уровне предыдущего года (+0,6%), в том числе на фоне усиления курса рубля к доллару. Единственным бизнесом, где снизились экспортные поставки, стал сахарный – его выручка от экспорта сократилась на 29% (–1,1 млрд руб.) – до 2,6 млрд руб. в результате ограничений поставок в Европу.

Капитальные инвестиции

Для реализации стратегии развития и поддержания существующего бизнеса в 2022 году «Русагро» инвестировала 12,0 млрд руб. В связи с постепенным завершением строительства кластера по производству свинины в Приморском крае и отсутствия новых крупных проектов капитальные затраты Компании сократились на 13% (–1,8 млрд руб.) по сравнению с прошлым годом. Инвестиции в мясной бизнес сократились в два раза (–49 %) и составили 4,1 млрд руб. (чуть более одной трети всех вложений Компании), что было частично компенсировано ростом капитальных затрат в другие три бизнес-направления.

Т. В. Липатов

Генеральный директор ООО «Группа Компаний „Русагро“»

Стратегия развития бизнеса

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

Для достижения поставленной цели в 2008 году Совет директоров утвердил стратегическую концепцию «от поля до полки», реализация которой основывается на вертикально интегрированной модели бизнеса Компании в области производства продуктов питания. По состоянию на 2022 год Компания продолжает придерживаться этой концепции.

Миссия Компании

Сделаем жизнь людей дольше и лучше

Стратегия «Русагро» и входящих в ее состав бизнес-единиц разрабатывается на пятилетний период и ежегодно пересматривается Советом директоров. Это позволяет менять направления усилий в соответствии с изменениями внешней среды, эффективно распределяя финансовые и человеческие ресурсы. Успех реализации стратегии Компании основывается на долгосрочных приоритетах и на отличительном качестве инвестиционного процесса, который обеспечивает 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.

Ключевые приоритеты стратегии развития «Русагро»

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

Цифровая трансформация и внедрение инноваций

В эпоху технологической революции развитие и внедрение инновационных решений в области ИТ, автоматизации и биотехнологий становятся значимыми источниками возможностей по 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

Увеличение продаж розничных продуктов и брендов

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

- увеличения глубины обработки производимой продукции
- расширения ассортимента продукции
- роста представленности в розничных каналах продаж
- развития собственных брендов и их продвижения на потребительском рынке

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

Инвестиции

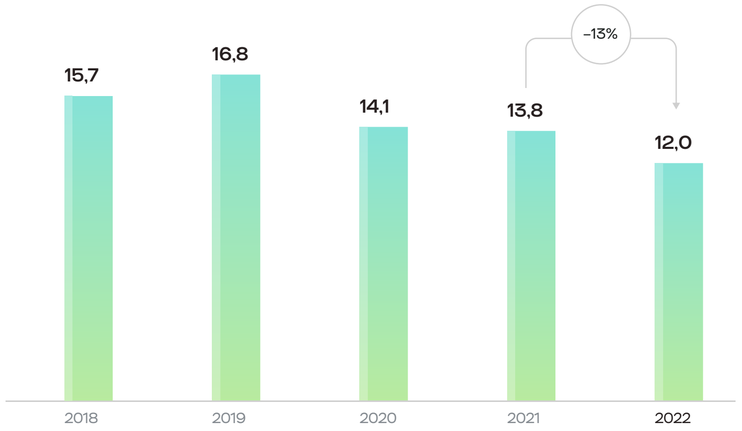
В 2022 году в реализацию поставленных целей «Русагро» инвестировала 12,0 млрд руб., они пошли как на проекты поддержания существующих активов, так и на их развитие. Объем инвестиций по сравнению с 2021 годом сократился на 13%. Наибольшая часть средств (34%, или 4,1 млрд руб.) в отчетном периоде была направлена на мясное бизнес-направление, где заканчивалось строительство кластера в Приморском крае. В сельскохозяйственный бизнес «Русагро» инвестировала 29% бюджета (3,4 млрд руб.). В отчетном периоде Компания также увеличила инвестиции в масложировой сегмент – с 2,1 млрд руб. до 3,2 млрд руб. – в связи с реализацией проектов, необходимых для обеспечения роста поставок продукции. Сахарный бизнес инвестировал 1,2 млрд руб., что на 21% больше предыдущего года – объем вложений остается на невысоком уровне в связи с завершением всех крупных инвестиционных проектов.

Общий объем инвестиций

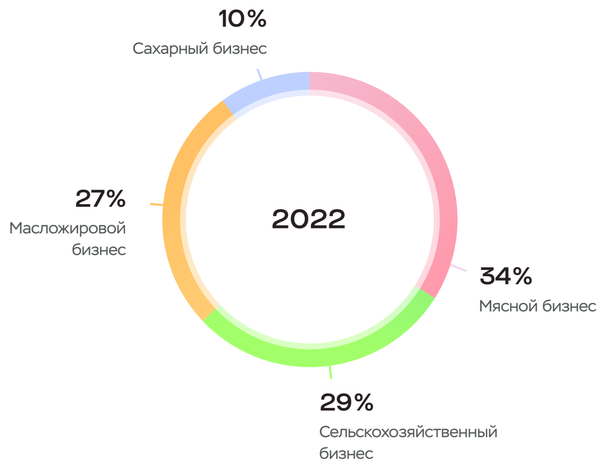


12,0 –13% млрд ₽

Капитальные инвестиции «Русагро», млрд руб.



Структура капитальных инвестиций «Русагро» по сегментам



Инвестиции в мясной бизнес

4,1 –49% млрд ₽

Инвестиции в сельскохозяйственный бизнес

3,4 +30% млрд ₽

Инвестиции в масложировой сегмент

3,2 +56% млрд ₽

Инвестиции в сахарный бизнес

1,2 +21% млрд ₽

Результаты реализации стратегии за 2018–2022 годы

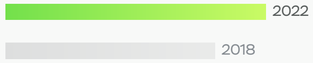
Расширение бизнеса

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 2022 года 54% сельскохозяйственных земель под управлением Компании находились в собственности.

Доля сельскохозяйственных земель в собственности «Русагро»

54 +3 п. п. %



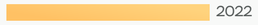
В 2018 году: 51%

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. Это позволило значительно увеличить выпуск всего ассортимента продукции.

Производство растительного масла

640 +229% тыс. тонн

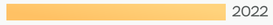


В 2018 году: 279 тыс. тонн



Производство промышленных жиров

299 +3 069% тыс. тонн

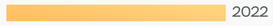


В 2018 году: 10 тыс. тонн



Производство масложировой потребительской продукции

320 +186% тыс. тонн



В 2018 году: 30 тыс. тонн



Мясной бизнес

Стремясь сохранить долю на растущем рынке и создать задел на развитие экспорта свиноводческой продукции, в течение 2018–2022 годов «Русагро» вкладывала средства в расширение производства свинины в Тамбовской области, создание вертикально интегрированного кластера в Приморском крае и приобретение нескольких свиноводческих ферм в Белгородской области.

Производство свинины «Русагро»

336 +65% тыс. тонн



В 2018 году: 204 тыс. тонн

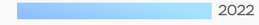


Сахарный бизнес

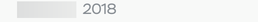
В течение последних пяти лет «Русагро» сосредоточилась на увеличении выхода сахара из перерабатываемого сырья. Это стало возможным благодаря запуску в 2017 и 2019 годах двух станций обессахаривания мелассы, которые позволяют дополнительно выраба-тывать до 120 тыс. тонн сахара из того же объема свеклы.

Производство сахара из экстракта «Русагро»

117 +39% тыс. тонн



В 2018 году: 34 тыс. тонн



Результаты реализации стратегии за 2018–2022 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».

Источник: данные по торговым маркам «Щедрое лето» и «Сливочный» согласно AC Nielsen за январь – декабрь 2021 года, по торговым маркам «Провансаль ЕЖК», «Я люблю готовить», «Московский провансаль» согласно AC Nielsen за январь – декабрь 2022 года

№ 1

на рынке майонеза на Урале

№ 2

на рынке майонеза в Центральной России

№ 2

на рынке потребительского маргарина в Поволжье

№ 1

на рынке потребительского маргарина на Урале

№ 3

на рынке майонеза в Центральной России

№ 3

на рынке потребительского маргарина в России

№ 2

на рынке потребительского маргарина в России

Результаты реализации стратегии за 2018–2022 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.

[1] Источник: AC Nielsen, за январь – декабрь 2022 года

№ 4

Позиция бренда «Слово мясника» на рынке России[1]

Объем продаж свинины под собственным брендом

27 +235% тыс. тонн

В 2018 году: 11 тыс. тонн

Узнаваемость бренда «Слово мясника» в России

74 +60 п. п. %

В 2018 году: 14%

Сахарный бизнес

«Русагро» уже много лет является лидером на российском розничном рынке сахара. Бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» занимают первое и второе место на рынке белого кускового сахара, «Брауни» – первое место на рынке коричневого кускового сахара. Суммарная доля брендов на рынке белого кускового сахара составляет 58%, а «Брауни» занимает 34% на рынке коричневого кускового сахара[2].

[2] Источник: исследование AC Nielsen за ноябрь 2021 года.
[3] Источник: AC Nielsen на декабрь 2022 года.

№ 1

на рынке белого кускового сахара[3]

№ 2

на рынке белого кускового сахара[3]

№ 1

на рынке тростникового кускового сахара[3]

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 2022 году ИТ-службы всех бизнес-направлений централизованы в компании «Русагро-Технологии». Также в целях поддержки задач Компании для работы с технологиями искусственного интеллекта и машинного обучения была создана Служба математического моделирования – на конец 2022 года в команде работало 10 человек и было 10 проектов в разработке.

Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2022 году

	Сельскохозяйственный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес	Сельскохозяйственный бизнес
	Оптимальный трек движения техники на поле	**Алгоритм планирования собственного и наемного грузового транспорта**	**Агроскаутинг с применением БПЛА**
Цели	Снижение влияния человеческого фактора в формировании направления движения техники на поле, обеспечение экономии ГСМ и увеличение производительности за счет оптимизации проходимых расстояний	Повышение показателя оборачиваемости транспорта и оптимизация работы логистической службы	Увеличение урожайности и оптимизация затрат на средства защиты растений
Период реализации	2021–2023 годы	2021–2023 годы	2022–2023 годы

Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2022 году

	Масложировой бизнес	Масложировой бизнес	Масложировой бизнес	Мясной бизнес	Мясной бизнес
	Интеллектуальная система управления закупкой и доставкой сырья	**Интегрированное бизнес-планирование продаж**	**Создание информационной системы моделирования с использованием оптимизационных алгоритмов**	**Комплексная информационная система ERP**	**Группа проектов оптимизации логистики**
Цели	Снижение затрат за счет оптимизации стоимости и сроков транспортировки подсолнечника и мест его хранения и переработки	Снижение затрат производства за счет сокращения неликвидных запасов продукции и повышение точности прогнозирования продаж	Повышение качества инвестиционной деятельности за счет моделирования в разрезах: место и объемы выращивания, переработки, логистических маршрутов и объемов потребления	Централизация ведения нормативно-справочной информации, реализация автоматизированных моделей бизнес-процессов мясного бизнес-направления	Снижение затрат на логистику кормов, живка, персонала, а также повышение уровня сервиса логистики
Период реализации	2021–2022 годы	2020–2022 годы	2022–2023 годы	2019–2024 годы	2020–2023 годы

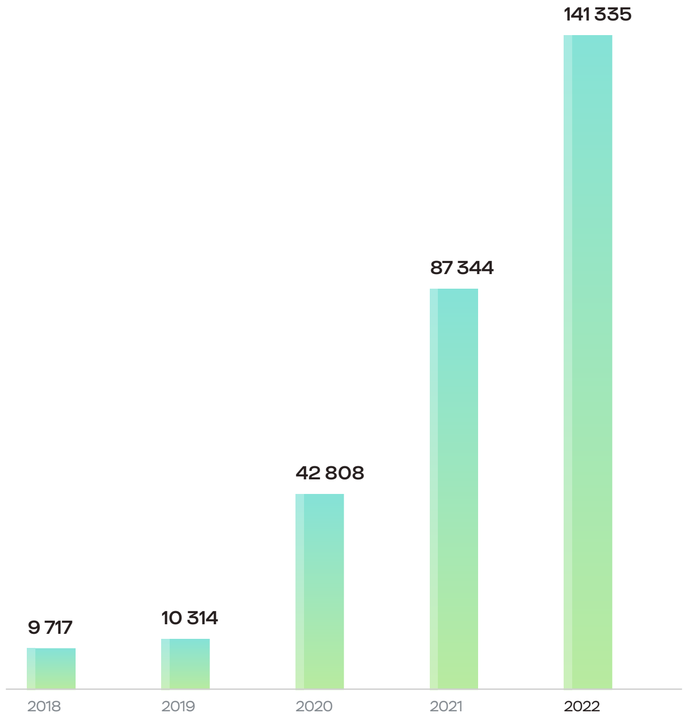
Ключевые проекты «Русагро» в области внедрения технологий в 2022 году

	Мясной бизнес	Сахарный бизнес	Сахарный бизнес
	Группа проектов видео-аналитики и использования мобильных приложений	**Инструментальный контроль состояния оборудования**	**Внедрение инструментов машинного обучения, компьютерного зрения и искусственного интеллекта**
Цели	Улучшение производственных показателей в животно-водстве за счет повышения оперативности и точности управленческих данных	Получение объективной информации о происходящих процессах в цифровом виде	Повышение производи-тельности труда
Период реализации	2020–2023 годы	2021–2023 годы	2023–2027 годы

Развитие человеческого капитала

Развитие человеческого капитала является центральным фактором в обеспечении устойчивого роста всех бизнес-сегментов «Русагро». Благодаря развитию систем дистанционного обучения и внедрению в 2020 году платформы SAP SuccessFactors за последние пять лет был достигнут значительный рост в количестве пройденных человеко-курсов. Так, в 2018 году этот показатель составлял 9 717 человеко-курсов, а по итогам 2022 года – уже 141 335.

Количество пройденных человеко-курсов



Стратегия ESG

Для поддержания стабильного роста, создания большей ценности для всех заинтересованных сторон и увеличение прозрачности нефинансовой информации о своей деятельности gпоследние несколько лет «Русагро» работала над созданием стратегии устойчивого развития.

В 2022 году Компания продолжает работу над ESG-стратегией. Тем временем «Русагро» нацелена прикладывать усилия в области минимизации негативного воздействия на окружающую среду и разумного потребления природных ресурсов, заботы о сотрудниках и клиентах, поддержки местных сообществ и развития ответственных бизнес-практик.

Результаты работы над Стратегией ESG

Задача	Статус
Проведение анализа внешнего и внутреннего контекста: проанализированы потребности разных групп стейкхолдеров, регуляторные требования России, Великобритании и ЕС	+
Проведен анализ ESG-вызовов, стоящих перед АПК	+
Проведен анализ целей ООН и возможностей Компании по их поддержке	+
Проведен анализ ESG-практик, ключевых направлений	+
Определены приоритетные направления ESG-стратегии	+
Утверждены целевые показатели ESG-стратегии и проекты по их достижению	В РАБОТЕ

Ключевые приоритеты ESG-стратегии «Русагро»

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

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

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

Цель «Русагро»:

- Достижение высоких экономических результатов деятельности
- Обеспечение долгосрочного устойчивого роста Компании
- Удовлетворение интересов заинтересованных сторон

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 категорично 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 инновациях. 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

Обзор результатов

Сельскохозяйственный бизнес

Обзор российского рынка сельскохозяйственной продукции в 2022 году . . 39

Результаты сельскохозяйственного сегмента «Русагро» в 2022 году 46

Масложировой бизнес

Обзор российского рынка масложировой продукции в 2022 году . . . 57

Результаты масложирового сегмента «Русагро» в 2022 году 66

Сахарный бизнес

Обзор российского рынка сахара в 2022 году 76

Результаты сахарного сегмента «Русагро» в 2022 году 79

Мясной бизнес

Обзор российского рынка свинины в 2022 году 88

Результаты мясного сегмента «Русагро» в 2022 году 92



Сельскохозяйственный бизнес

в 2022 году

№ 4

позиция «Русагро» по размеру сельскохозяйственного земельного банка в России

Площадь земель под сельское хозяйство

660 тыс. га

- сахарная свекла
- зерновые культуры
- масличные культуры

Обзор российского рынка сельскохозяйственной продукции

в 2022 году

Экспорт пшеницы из России

43 +34% млн тонн

Урожай пшеницы в России в сезоне-2022/2023

103 +35% млн тонн

Средняя цена пшеницы в России (без НДС)

14,0 –3% тыс. ₽ / т

Урожай подсолнечника в России в сезоне-2022/2023

15 –2% млн тонн

Средняя цена подсолнечника в России (без НДС)

33,7 –19% тыс. ₽ / т

Импорт сои в Россию

1,7 –9% млн тонн

Урожай сахарной свеклы в России в сезоне-2022/2023

42 +1% млн тонн

Средняя цена сахарной свеклы в России (без НДС)

4,5 +35% тыс. ₽ / т



Производство

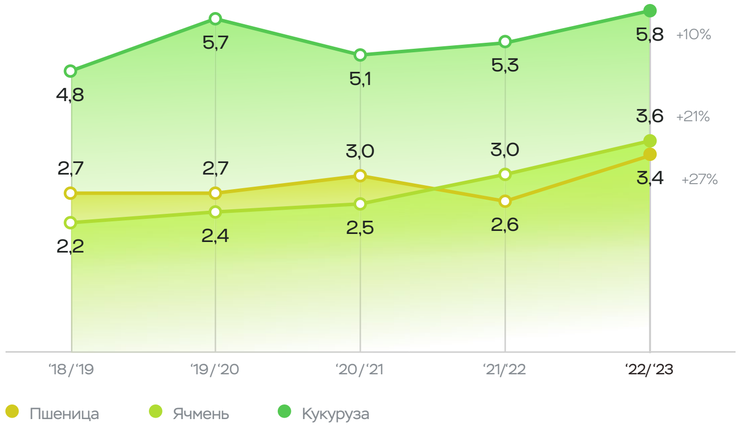
Зерновые культуры

По предварительным данным Росстата, в сезоне-2022/2023 урожай зерновых культур составил 150,8 млн тонн, что на 24% (+29,6 млн тонн) выше результата предыдущего сезона. Причиной роста стало увеличение сбора пшеницы и ячменя. Показатели выросли на 35% (+26,7 млн тонн) – до 102,7 млн тонн и на 27% (+4,9 млн тонн) – до 22,9 млн тонн соответственно. Основным фактором такой динамики стало улучшение урожайности этих культур, а также рост посевной площади под пшеницей, которая продолжила вытеснять ячмень как более доходная культура. Под влиянием благоприятных погодных условий в период зимовки озимых культур урожайность пшеницы подскочила на 27% (+0,7 тонн/га) – до 3,4 тонн/га. В то время как комфортные температуры воздуха привели к рекордно высокому урожаю по яровым культурам: урожайность ячменя выросла на 21% (+0,6 тонн/га) – до 3,6 тонн/га.

В целях удешевления кормовой базы в сезоне-2022/2023 сократились посевные площади под кукурузой, что привело к падению валового сбора данной культуры на 23% (–3,5 млн тонн). При этом урожайность кукурузы показала хорошие результаты – она увеличилась на 10% (+0,5 млн/тонн).

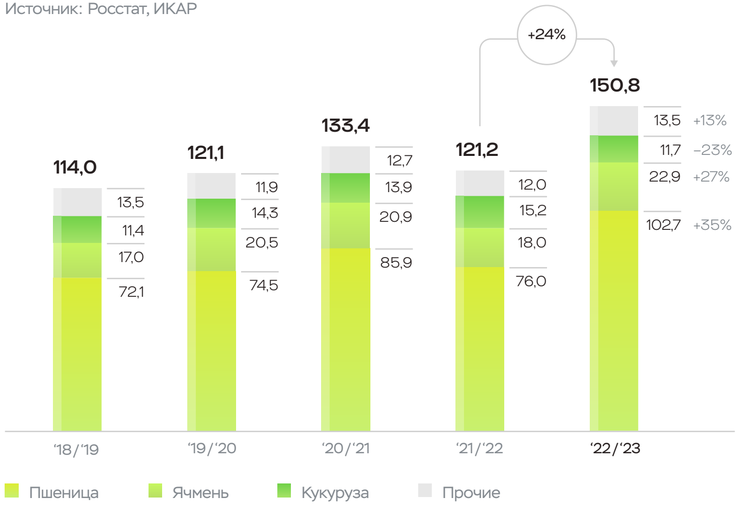
Урожайность основных зерновых культур в России[2], тонн/га

Источник: Росстат, ИКАР



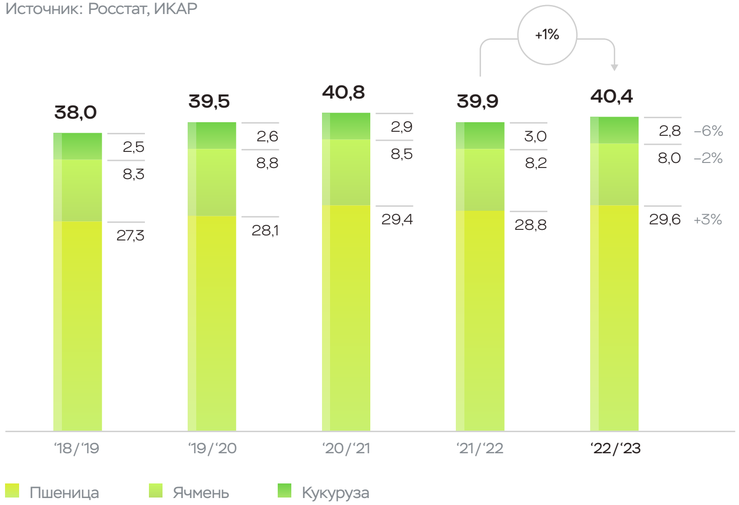
Валовой урожай зерновых культур в России[1], млн тонн

Источник: Росстат, ИКАР



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

Источник: Росстат, ИКАР



Урожай пшеницы в России в сезоне-2022/2023

103 +35% млн тонн

Урожайность пшеницы в России в сезоне-2022/2023

3,4 +27% тонн/га

Площадь посевов пшеницы в сезоне-2022/2023

30 +3% млн га

[1] Данные за сезон-2022/2023 являются предварительными. Прочие культуры включают рожь, тритикале, овес, рис, гречиху, просо, зернобобовые культуры.

[2] Данные за сезон-2022/2023 являются предварительными.

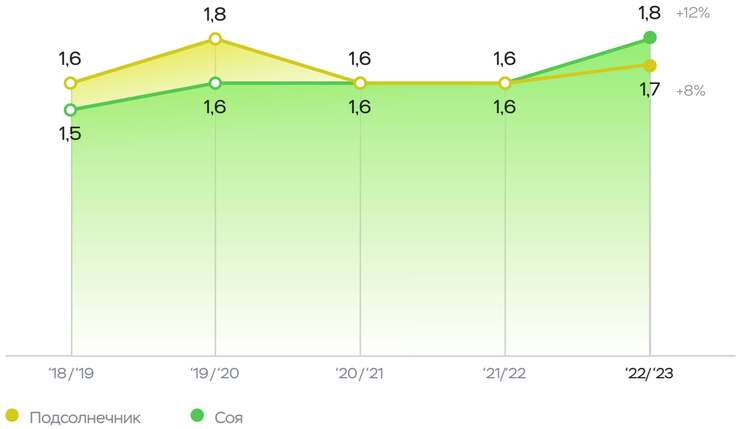
Производство

Масличные культуры

Предварительные данные урожая масличных культур в сезоне-2022/2023 продемонстрировали увеличение показателя на 11% (+2,5 млн тонн) – до 25,7 млн тонн. Значительно вырос урожай сои, он стал больше на 22% (+1,0 млн тонн) и составил 5,8 млн тонн. Это связано как с ростом площадей под данной культурой (+14%), так и с улучшением ее урожайности (+12%). Посевная площадь под подсолнечником также выросла – она составила 10,1 млн га, что на 4% (+0,4 млн га) выше результатов предыдущего сезона. Как в случае и с соей, это связано с расширением производственных мощностей глубокой переработки масличных культур. Однако, несмотря на текущие высокие показатели урожайности (1,7 тонн/га), валовый сбор подсолнечника пока оценивается на уровне 15,3 млн тонн – это на 2% ниже уровня предыдущего сезона. Период уборки сои и подсолнечника в текущем сезоне затянулся, и по итогам его окончания размер валового сбора может быть пересмотрен.

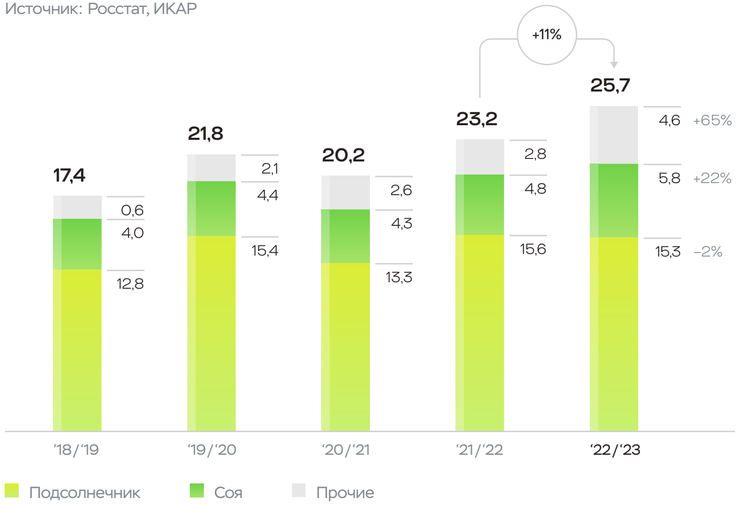
Урожайность основных масличных культур в России[1], тонн/га

Источник: Росстат



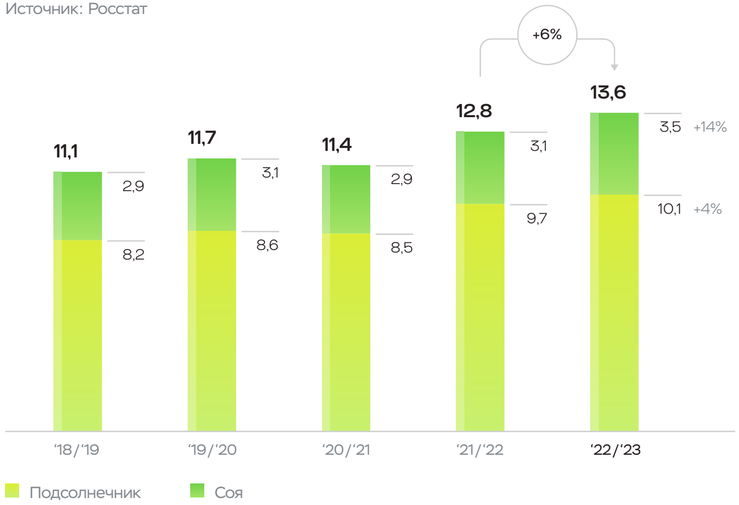
Валовой урожай масличных культур в России[1], млн тонн

Источник: Росстат, ИКАР



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

Источник: Росстат



Урожай подсолнечника в России в сезоне-2022/2023

15 –2% млн тонн

Урожайность подсолнечника в России в сезоне-2022/2023

1,7 +8% тонн/га

Площадь посевов подсолнечника в сезоне-2022/2023

10 +4% млн га

1 Данные за сезон-2022/2023 являются предварительными.

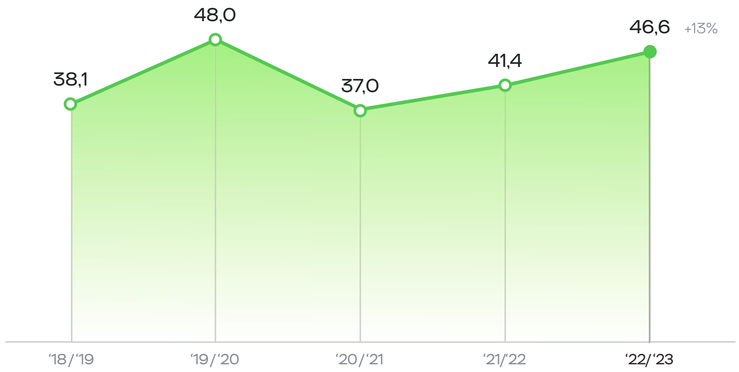
Производство

Сахарная свекла

В сезоне-2022/2023 урожай сахарной свеклы по предварительным данным составил 41,7 млн тонн, что находится примерно на уровне предыдущего сезона (+1%). В связи с благоприятными погодными условиями в период вегетации урожайность выросла на 13% (+5,2 тонн/га) – до 46,6 тонн/га. Небольшое увеличение площади посевов (+3%, или 30 тыс. га) было обусловлено привлекательной рыночной конъюнктурой.

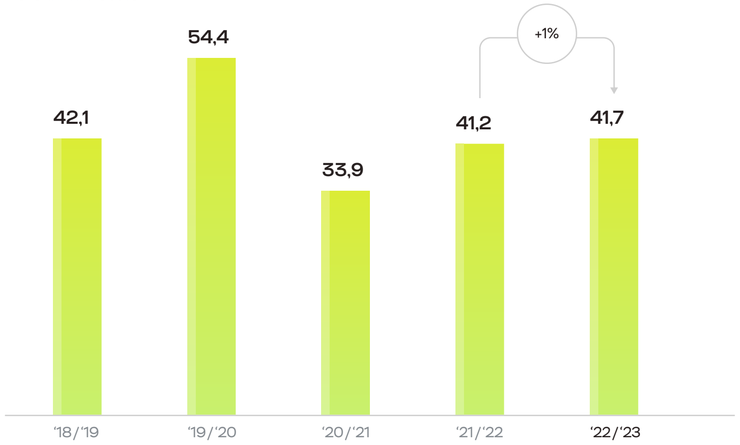
Урожайность сахарной свеклы в России[1], тонн/га

Источник: Росстат



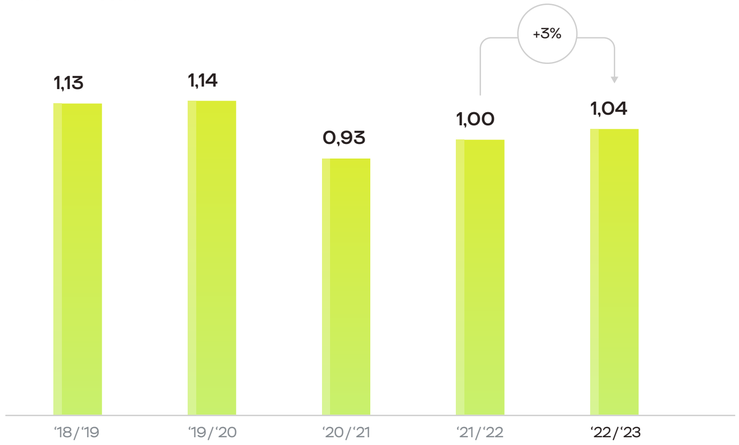
Валовой урожай сахарной свеклы в России[1], млн тонн

Источник: Росстат



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

Источник: Росстат



Урожай сахарной свеклы в России в сезоне-2022/2023

42 +1% млн тонн

Урожайность сахарной свеклы в России в сезоне-2022/2023

46,6 +13% тонн/га

Площадь посевов сахарной свеклы в сезоне-2022/2023

1 +3% млн га

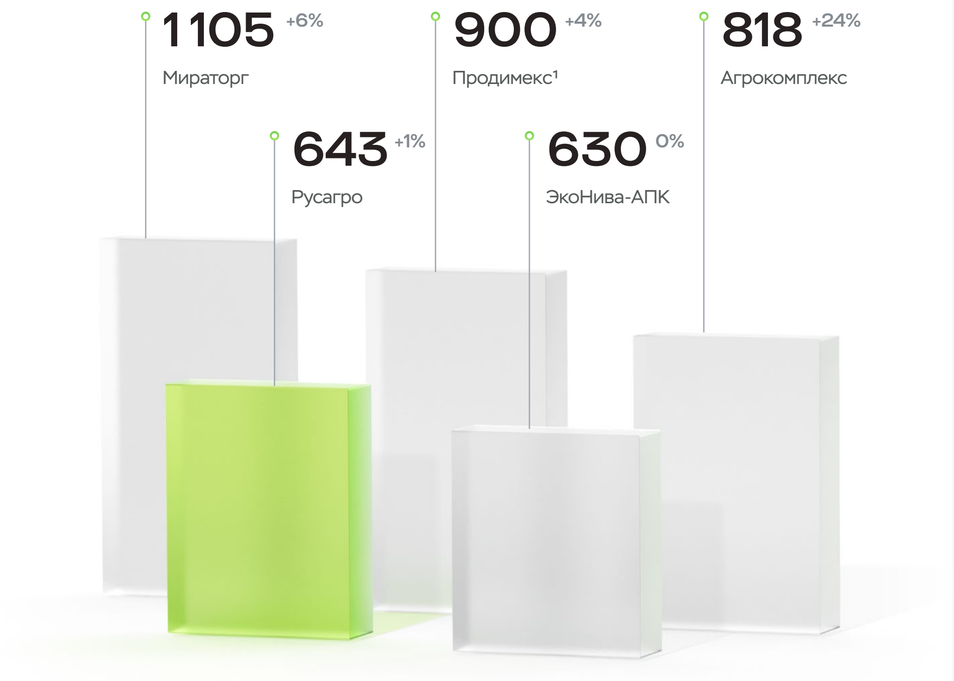
[1] Данные за сезон-2022/2023 являются предварительными.

Основные игроки

Согласно данным аудиторско-консалтинговой компании BEFL, на май 2022 года под управлением крупнейших пяти лэндлордов находилось 4,1 млн га сельскохозяйственных земель. За год они увеличили земельный банк на 257 тыс. га (+7%). Рейтинг возглавляет крупнейший производитель мяса в России «Мираторг» – земельный банк компании оценивается в 1 105 тыс. га (+6%, или 58 тыс. га). «Русагро» с земельным банком в 643 тыс. га заняла четвертое место. На конец 2022 года площадь земель под управлением Компании составила 660 тыс. га, что будет учтено при составлении рейтинга в мае 2023 года.

Топ-5 землевладельцев России на май, тыс. га

Источник: BEFL, май 2022 года



[1] С учетом «Агрокультуры».

[2] Данные за 2022 год являются предварительными.

Экспорт и импорт

Экспорт

В 2022 году объем экспорта основных сельскохозяйственных культур составил 52,0 млн тонн, что на 30% (+12,0 млн тонн) выше уровня 2021 года. Поставки пшеницы и ячменя показали рост на 34% (+11,0 млн тонн) и 62% (+2,1 млн тонн) соответственно. В связи с давлением санкций со стороны Европейского союза и временного запрета на экспорт зерновых в страны ЕАЭС объемы поставок зерновых в первой половине года сократились. Однако во второй половине ситуация улучшилась – произошли корректировка формулы экспортной пошлины, действующей в России с марта 2021 года, и перераспределение экспортных потоков, в том числе благодаря субсидированию железнодорожных перевозок сельскохозяйственной продукции.

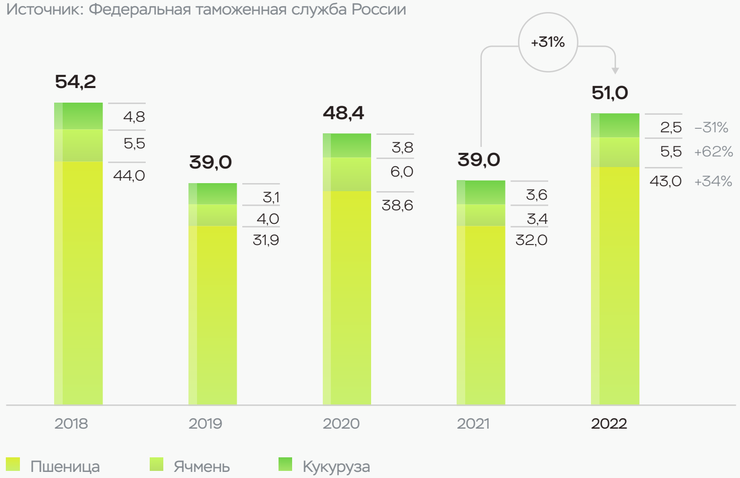
Экспорт сои и подсолнечника в целом занимает незначительные объемы поставок сельскохозяйственной продукции за рубеж. В 2022 году он вырос на 2% благодаря увеличению поставок сои (+5%, или 0,05 тыс. тонн), в то время как действующие с 2021 года ограничения по вывозу подсолнечника привели к сокращению данного показателя на 47% (–0,03 тыс. тонн) – до минимального за последние пять лет значения 0,03 тыс. тонн.

Экспорт пшеницы из России

43 +34% млн тонн

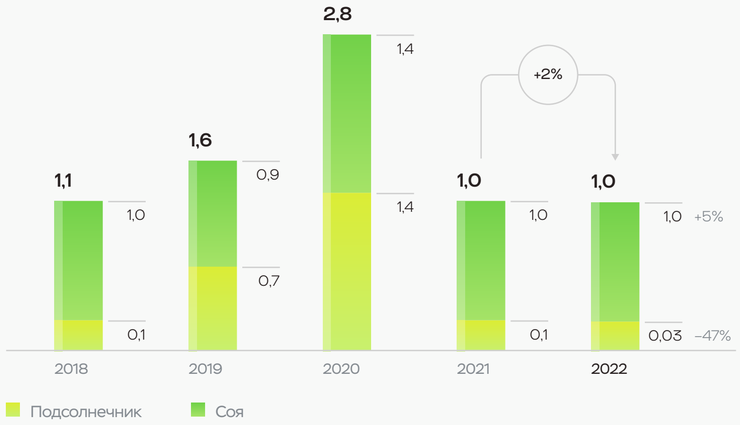
Объем российского экспорта основных зерновых культур[2], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



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

Источник: Федеральная таможенная служба России



Экспорт и импорт

Экспорт

В 2022 году список крупнейших импортеров зерна из России не изменился, но в связи с геополитической обстановкой, которая привела к разрыву традиционных логистических цепочек, произошло значительное снижение их доли. Так, доля Турции, традиционно крупнейшего покупателя российского зерна, упала с 21 до 13%, Ирана – с 21% до 9%, Египта – с 13% до 9%. При этом существенно увеличились отгрузки российской зерновой продукции в Азербайджан (+40%) и страны ЕАЭС, в том числе в Белоруссию, Республику Казахстан, Киргизию, Армению.

Импорт

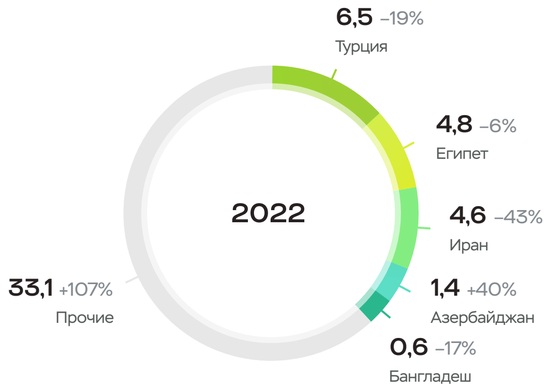
Основной культурой, импортируемой в Россию, является соя – в 2022 году было завезено 1,7 млн тонн, что на 9% (−0,2 млн тонн) ниже, чем годом ранее. Отрицательная динамика обусловлена геополитическими событиями и разрывами традиционных логистических цепочек. Это повлияло и на снижение поставок зерновых культур, которые изменились на 15% – до 0,2 млн тонн. В результате на 204 тыс. тонн (−28%) уменьшились закупки сои у Парагвая и на 75 тыс. тонн (−57%) – у Аргентины. Одновременно с тем Россия увеличила объем импорта сои из Бразилии на 153 тыс. тонн (+18%), что составило 59% всего объема закупаемой в других странах сои.

Импорт сои в Россию

1,7 −9% млн тонн

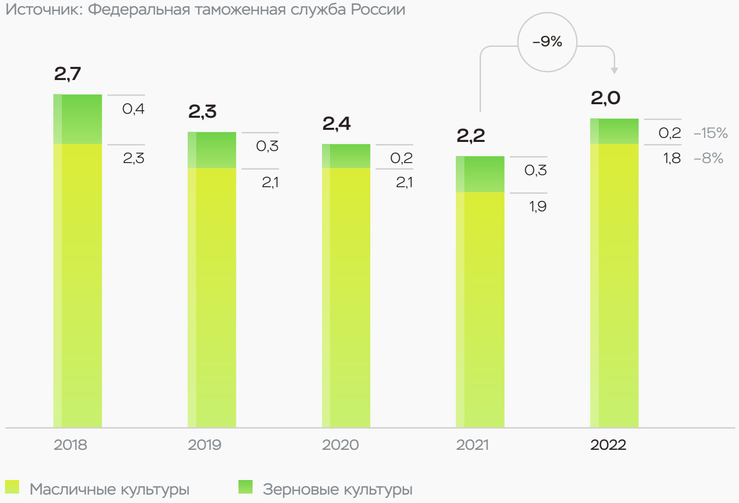
Структура экспортных поставок основных зерновых культур по направлениям[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



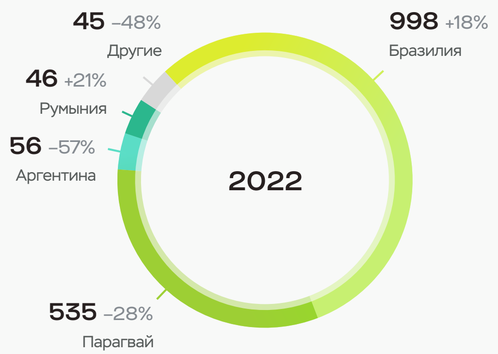
Объем российского импорта основных сельскохозяйственных культур[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Структура импорта сои по направлениям[1], млн тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



[1] Данные за 2022 год являются предварительными.

Цены

Зерновые культуры

После последних нескольких лет роста в 2022 году среднегодовые цены на пшеницу и кукурузу показали отрицательную динамику. Так, цены на эти культуры упали на 3% (до 14,0 тыс. руб. / т) и 6% (до 13,5 тыс. руб. / т) соответственно. Этому способствовал как высокий урожай пшеницы, так и геополитическая ситуация, а также соглашение о «зерновом коридоре». Цены на кукурузу, в свою очередь, начали снижаться благодаря частичному восстановлению логистики. Кроме того, в сезоне-2021/2022 был зафиксирован хороший урожай, который позволил восстановить мировые переходящие запасы, несмотря на рост мирового потребления этой культуры. Тем временем цены на ячмень показали рост на 7% – до 13,7 тыс. руб. / т.

Масличные культуры

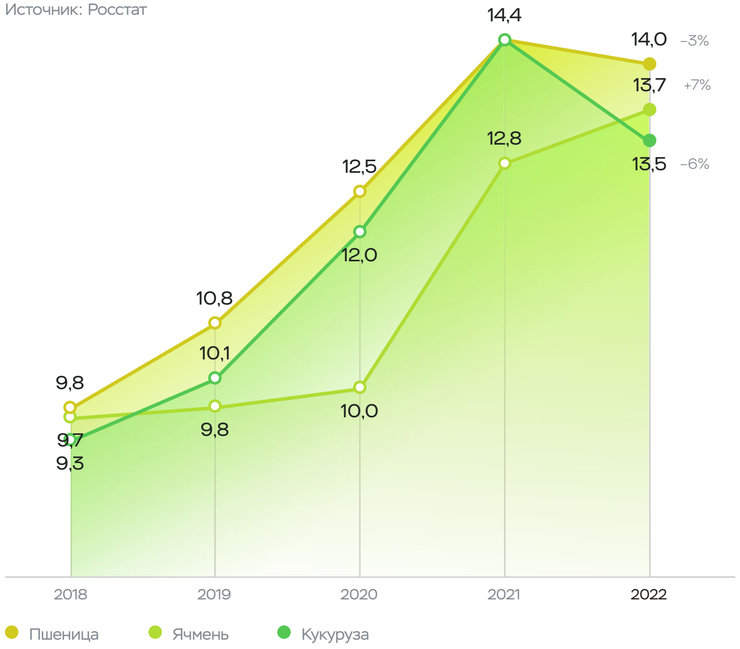
Под влиянием положительной динамики валового сбора масличных культур, заградительных государственных мер для экспорта сырья и волатильного курса валют цены на сою и подсолнечник в 2022 году показали заметное падение после рекордного предыдущего года – на 26% (до 32,2 тыс. руб. / т) и 19% (до 33,7 тыс. руб. / т) соответственно.

Сахарная свекла

Тем временем цены на сахарную свеклу снова продемонстрировали положительную динамику. После рекордно низкого уровня цен на сахарную свеклу в 2019 году, начиная с 2020 года, когда был зафиксирован низкий урожай, цены на данную культуру росли вслед за ценами на сахар. В 2022 году рыночная цена на сахарную свеклу достигла нового рекорда: согласно предварительным данным Росстата, она выросла на 35% и составила 4,5 тыс. руб. / т.

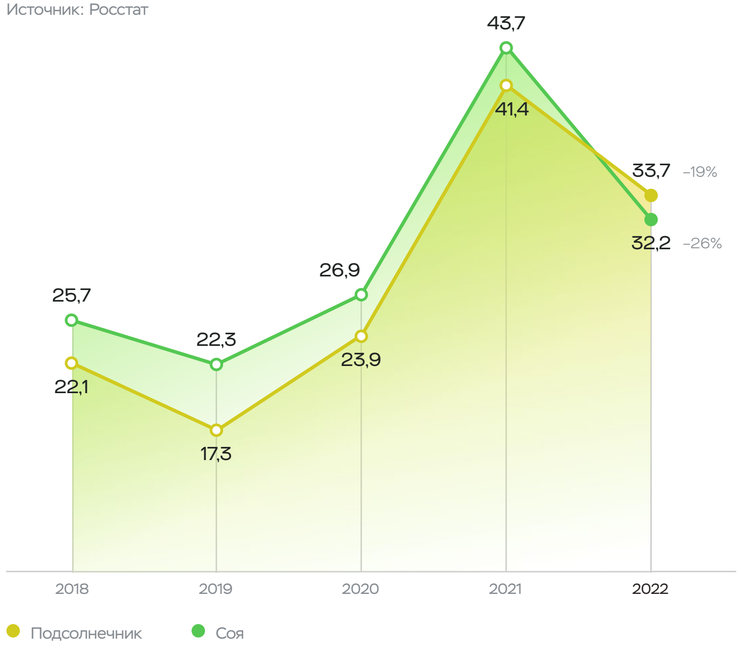
Цены на зерновые культуры в России, тыс. руб. / т без НДС

Источник: Росстат



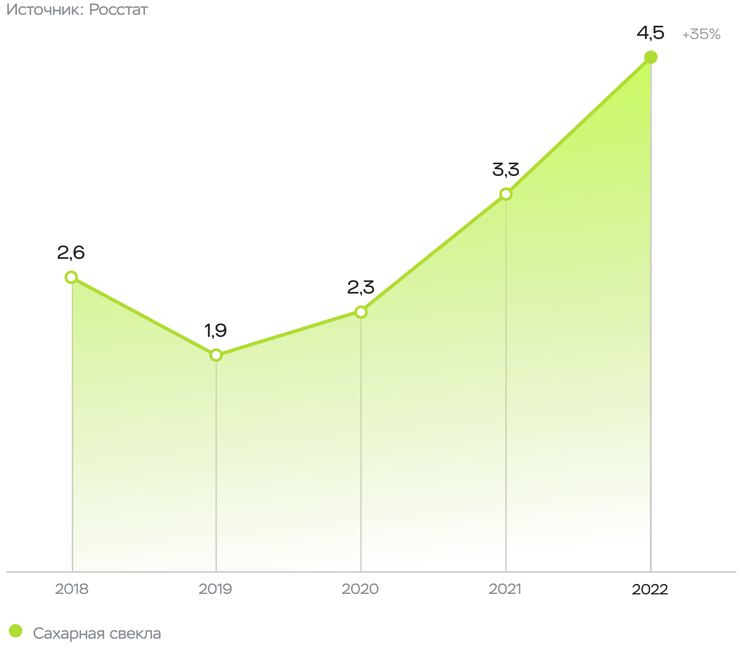
Цены на масличные культуры в России, тыс. руб. / т без НДС

Источник: Росстат



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

Источник: Росстат



Результаты сельскохозяйственного сегмента «Русагро»

в 2022 году

Позиция по размеру сельскохозяйственного земельного банка

№ 4

Объем реализации сельскохозяйственных культур

4,4 −9% млн тонн

Выручка

32,0 −24% млрд ₽

Площадь сельскохозяйственных земель

660 −4% тыс. га

Объем реализации зерновых культур

1 +16% млн тонн

Скорректированная EBITDA

9,8 −58% млрд ₽

Объем валового сбора

5,1 +3% млн тонн

Объем реализации масличных культур

0,2 −56% млн тонн

Рентабельность по скорректированной EBITDA

30 −25 п. п. %



Обзор бизнеса

В 2022 году общая площадь земель под управлением «Русагро» на конец года составила 660 тыс. га. Она сократилась на 29 тыс. га (–4%) в результате истечения срока договора аренды земель в Саратовской области. Доля пашни составляет 86%. Основным препятствием в наращивании земельного банка остается «перегретый» рынок на фоне высоких цен на сельскохозяйственную продукцию и роста свободного капитала в России.

Совокупная мощность хранения, включая четыре элеватора и пять зерновых площадок, составила 976 тыс. тонн (–2%).

Региональная структура пахотных земель

Основная часть сельскохозяйственных угодий «Русагро» расположена в Центрально-Черноземном районе России, основу почв которого составляют плодородные черноземы. Наибольшие площади пашни расположены в Белгородской и Тамбовской областях – 255 тыс. га (–1%, или 2 тыс. га) и 143 тыс. га (+3%, или 4 тыс. га) соответственно по итогам 2022 года. В Приморском крае сельскохозяй-ственный бизнес Компании управляет 86 тыс. га (+0,3%, или 0,2 тыс. га) пашни.

Юридическая структура земель

В 2022 году структура владения сельскохозяйственными землями «Русагро» изменилась. На конец 2022 года в собственности «Русагро» находилось более половины (54%) всех сельскохозяйственных земель Компании. В результате расторжения краткосрочных договоров аренды земель в Саратовской области доля земли в собственности выросла на 4 п. п. На изменение структуры формы собственности земель повлиял также отказ от прав аренды части неэффективных земель и приобретение права собственности в ряде арендуемых земельных участков с общедолевой собственностью.

Совокупная мощность хранения

976 –2% тыс. тонн

Площадь пашни

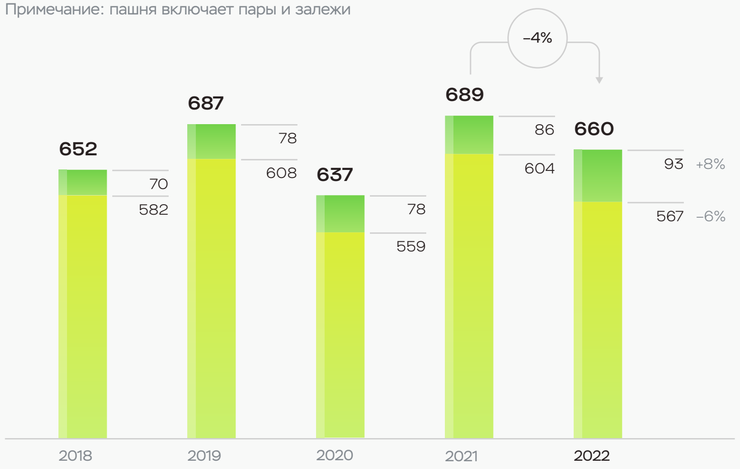
567 –6% тыс. га

Сельскохозяйственных земель в собственности

54 %

Площадь земельного банка, тыс. га

Примечание: пашня включает пары и залежи



Региональная структура пахотных земель



Юридическая структура земельного банка, %



Обзор бизнеса

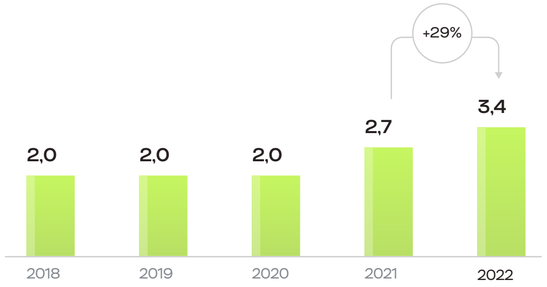
Инвестиции

В 2022 году «Русагро» инвестировала 3,4 млрд руб. в развитие и поддержание сельскохозяйственного сегмента – на 29% выше уровня предыдущего года. Значительная часть инвестиций на развитие бизнеса была направлена на проект по устройству растворных узлов, применение систем орошения, а также разработку и внедрение систем контроля движения минеральных удобрений. Тем временем в части поддержания понадобились средства на обновление парка прицепной и навесной сельскохозяйственной техники, приобретение свеклоуборочных и зерноуборочных комбайнов, а также специального транспорта и модернизацию одного из элеваторов.

Инвестиции

3,4 +29% млрд ₽

Инвестиции в сельскохозяйственный сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты развития

	Применение систем орошения на землях площадью 2,4 тыс. га в Курской области	Устройство растворных узлов	Плодородие
Цель	Увеличение доходов путем повышения урожайности сельскохозяйственных культур за счет орошения	Сокращение рисков некачественной обработки культур по ошибке технологии	Повышение плодородия почв
Стоимость проекта (без НДС)	**0,5** млрд ₽	**0,4** млрд ₽	**0,8** млрд ₽
Срок реализации	Март 2022 года – апрель 2023 года	Октябрь 2020 года – август 2022 года	Январь 2023 года – июль 2028 года

Информационные технологии и инновации

Для роста эффективности на всей производственной цепочке в 2017–2018 годах сельскохозяйственный бизнес «Русагро» разработал стратегию цифровой трансформации системы управления на 2018–2022 годы. В 2022 году цели стратегии реализовались через разработку и внедрение шести ключевых алгоритмов планирования бизнес-операций и комплекса решений с элементами искусственного интеллекта в части агронаблюдений. Эти алгоритмы являются неотъемлемой частью общей системы умного земледелия, создаваемой Компанией.

Для автоматизации управления полями «Русагро» использует цифровые двойники полей с информацией об электронных границах поля, истории выращивания сельскохозяйственных культур, о технологических операциях, агрохимических показателях почвы на полях. Задачи оперативного мониторинга полей решаются путем анализа индекса NDVI на основе спутниковых снимков и скаутинга полей агрономами. Все это позволяет оптимизировать использование техники, зоны посевов, объемы и зоны внесения удобрений и средств защиты растений, а также добиваться лучшего контроля сроков посевов и сбора урожая.

	1	2	3
	Планирование севооборота	**Подготовка и обработка полей**	**Подготовка и обработка полей**
Технологии и решения	Алгоритм стратегического планирования и бюджетирования	Алгоритм планирования технологических операций	Агроскаутинг с применением БПЛА
Цели	Максимизация прибыли благодаря выбору наилучшей последовательности выращивания сельскохозяйственных культур	Повышение урожайности в результате точного и своевременного соблюдения технологических операций	Увеличение урожайности и оптимизация затрат на средства защиты растений
Период реализации	2021–2022 годы	2021–2022 годы	2022–2023 годы

Информационные технологии и инновации

	4 Подготовка и обработка полей	5 Сбор урожая	6 Логистика урожая	7 Размещение и продажа готовой продукции
Технологии и решения	Автоматизация растворных узлов	Алгоритм планирования уборочных операций	Алгоритм планирования собственного и наемного грузового транспорта	Алгоритм планирования размещения и продаж готовой продукции
Цели	Минимизация ошибок в технологии приготовления маточного раствора и хищений средств защиты растений (СЗР)	Повышение валового урожая за счет точного планирования сроков уборки урожая	Оптимизация сроков и расходов транспортировки готовой продукции путем повышения показателя оборачиваемости транспорта и оптимизации работы логистической службы	Повышение выручки за счет увеличения оборачиваемости точек хранения и планирования графика продаж, а также оптимизации логистических затрат
Период реализации	2021–2022 годы	2021–2022 годы	2021–2022 годы	2022–2023 годы

Информационные технологии и инновации

Проект улучшения плодородия почв

В целях увеличения урожайности возделываемых сельскохозяйственных культур в 2021 году «Русагро» инициировала проект по улучшению плодородия почв на основе сформированных моделей плодородия на каждое поле по исследуемой площади. Такие модели будут представлять совокупность агрономически значимых свойств и режимов почв, при которых возможно наиболее эффективно использовать земельные ресурсы и обеспечить максимальный урожай без потери его качества. По итогам года были сформированы первые модели – уже с начала полевого сезона 2022 года «Русагро» приступило к внедрению мероприятий согласно этим моделям, постепенно расширяя площади полей для их формирования.

Селекционно-генетический центр «СоюзСемСвекла» по ускоренному созданию передовых гибридов сахарной свеклы

С 2017 года «Русагро» участвует совместно с «Щелково Агрохим» в разработке гибридов сахарной свеклы с повышенной урожайностью. В 2019 году был открыт в Воронежской области селекционно-генетический центр «СоюзСемСвекла». Деятельность Центра направлена на создание новых высокопродуктивных, устойчивых к заболеваниям и обладающих выравненностью по основным биологическим и морфологическим признакам гибридов сахарной свеклы. Гибриды сахарной свеклы собственной селекции зарегистрированы в Государственном реестре селекционных достижений, допущенных к использованию в России.

Работа селекционно-генетического центра «СоюзСемСвекла» ведется в рамках Федеральной научно-технической программы развития сельского хозяйства на 2017–2025 годы, подпрограммы «Развитие селекции и семеноводства сахарной свеклы в Российской Федерации» согласно разработанному комплексному научно-техническому проекту «Создание высококонкурентных гибридов сахарной свеклы отечественной селекции и организация системы их семеноводства».

В 2019 году проект был отобран комиссией Министерства сельского хозяйства России для получения государственной поддержки – она была оказана в 2020–2021 годах. В 2021 году «СоюзСемСвекла» получила статус резидента «Сколково».

С 2021 года «СоюзСемСвекла» реализует семена своих гибридов во всех ключевых регионах свеклосеяния. На конец 2022 года было создано 48 гибридов сахарной свеклы собственной селекции, из них 25 гибридов прошли регистрацию и занесены в государственный реестр селекционных достижений, допущенных к использованию в России, 12 из которых коммерциализированы.



Операционные результаты

Производство

В 2022 году «Русагро» не успела завершить уборку кукурузы, подсолнечника и сои, поэтому уборка продлилась до середины февраля 2023 года. По итогам сезона урожай «Русагро» составил 5 122 тыс. тонн, что на 165 тыс. тонн (+3%) больше уровня предыдущего года. Рост показателя связан в основном с увеличением валового сбора пшеницы – ее урожай вырос на 20% (+145 тыс. га) и составил 858 тыс. тонн. Благоприятные погодные условия в период вегетации привели к росту урожайности на 21% (+0,9 тонн/га) – до 5,0 тонн/га, тогда как посевная площадь осталась практически на прежнем уровне (–1,4 тыс. га).

Результаты уборки кукурузы показали рост урожая данной культуры – он составил 225 тыс. тонн (+38%, или 62 тыс. тонн). Зафиксирована рекордная урожайность в размере 7,7 тонн/га, что на 44% выше итогового показателя в 2021 году. К таким результатам привело увеличение норм минерального питания, своевременное и качественное проведение технологических операций, а также благоприятные погодные условия в период вегетации.

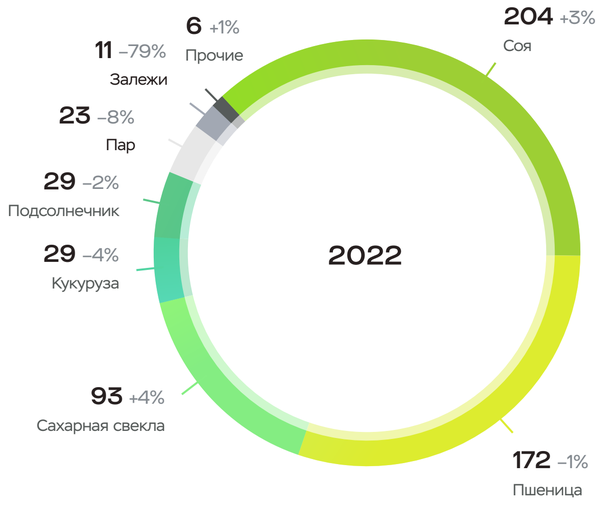
Дополнительно росту общего показателя способствовала положительная динамика по сахарной свекле на 44 тыс. тонн (+1%) – до 3 680 тыс. тонн. Это стало возможным благодаря увеличению урожайности до 41,0 тонн/га (+1%) за счет изменения чистоты посевов, снижения фитотоксичности из-за перехода на стационарные растворные узлы, а также более благоприятным, чем в предыдущем сезоне, погодным условиям в период вегетации. Площадь посевов сахарной свеклы осталась почти на прежнем уровне (–0,1 тыс. га).

Результаты урожая масличных культур оказались ниже значений предыдущего года. Валовый сбор сои и подсолнечника составил 277 тыс. тонн (–19%, или 64 тыс. тонн) и 65 тыс. тонн (–11%, или 8 тыс. тонн) соответственно при более низкой урожайности в связи с поздними сроками уборки на фоне продолжительного периода выпадения осадков в осенний период.

Так, урожайность сои составила 1,5 тонн/га (–11%), подсолнечника – 2,2 тонн/га (–9%). На сокращение урожая сои также повлияла гибель части посевов по причине переувлажнения в осенний период.

В 2022 году площадь полей под парами сократилась с 25 тыс. га до 23 тыс. га (–8%) в результате введения дополнительных площадей в севооборот. Также с 51 тыс. га до 11 тыс. га упали площади залежей, что связано с окончанием аренды земель в Саратовской области.

Структура посевов



Валовой урожай по итогам уборки на конец года

5,1 +3% млн тонн

Посевная площадь

567 –6% тыс. га

Урожайность пшеницы

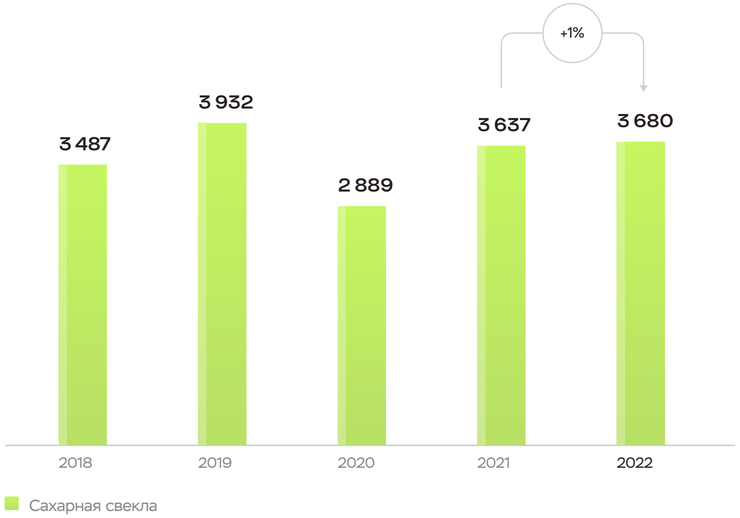
5,0 +21% тонн/га

Урожайность сахарной свеклы

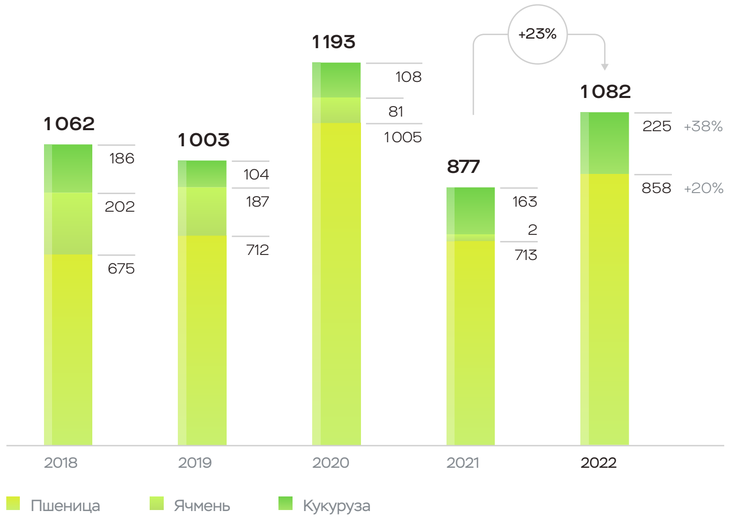
41,0 +1% тонн/га

Операционные результаты

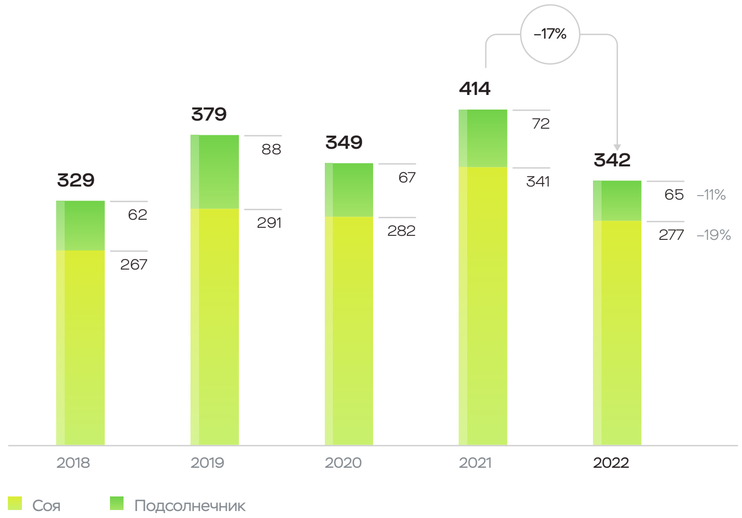
Урожай сахарной свеклы, тыс. тонн



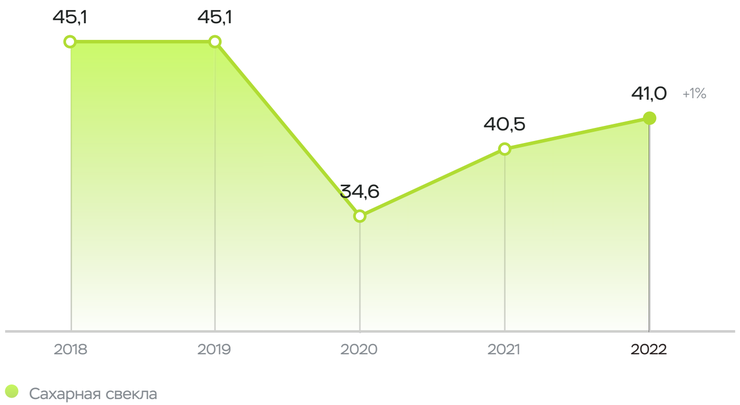
Урожай зерновых культур, тыс. тонн



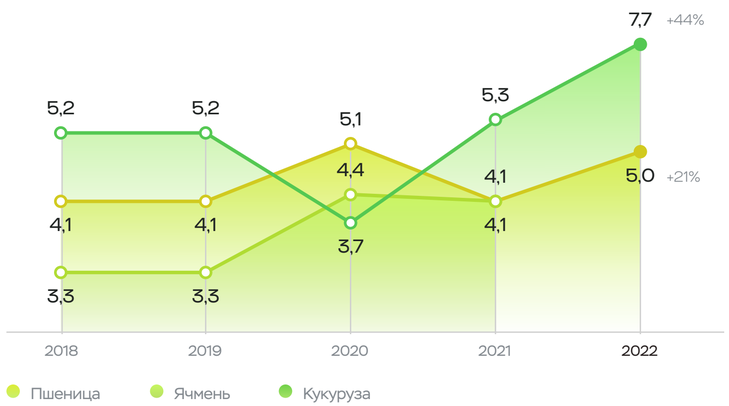
Урожай масличных культур, тыс. тонн



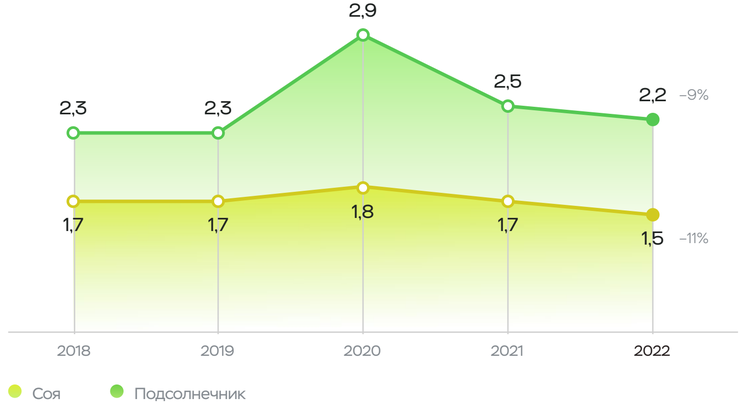
Урожайность сахарной свеклы, тонн/га



Урожайность зерновых культур, тонн/га



Урожайность масличных культур, тонн/га



Операционные результаты

Продажи

В 2022 году объемы реализации сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро» сократились на 9% (–423 тыс. тонн) – до 4 416 тыс. тонн – по сравнению с 2021 годом. Реализация всех основных культур, кроме кукурузы, показали отрицательную динамику. Так, объемы продаж сахарной свеклы составили 3 247 тыс. тонн, упав на 10% (–342 тыс. тонн) в результате переноса сроков вывоза урожая с полей на сахарные заводы. На фоне обильных осадков сдвинулся график реализации сахарной свеклы на январь–февраль 2023 года.

Объем реализации зерновых культур составил 984 тыс. тонн – на 16% (+135 тыс. тонн) больше результатов предыдущего года. Ввиду изменения графика продаж «Русагро» поставила на рынок 673 тыс. тонн пшеницы собственного урожая, что на 12% (–95 тыс. тонн) ниже, чем в предыдущем году. Еще 144 тыс. тонн было реализовано благодаря запущенному в 2022 году трейдинговому направлению бизнеса по реализации стороннего урожая, что привело к росту общего объема продаж данной культуры на 6% (+49 тыс. тонн). Отказавшись от возделывания ячменя в пользу более рентабельных культур в отчетном периоде, Компания реализовала остатки данной продукции в размере 2 тыс. тонн и еще 3 тыс. тонн продала в рамках трейдинговых операций. Тем временем в связи с высокими переходящими остатками более чем в два раза (+127%) выросли продажи кукурузы – с 71 тыс. тонн до 162 тыс. тонн.

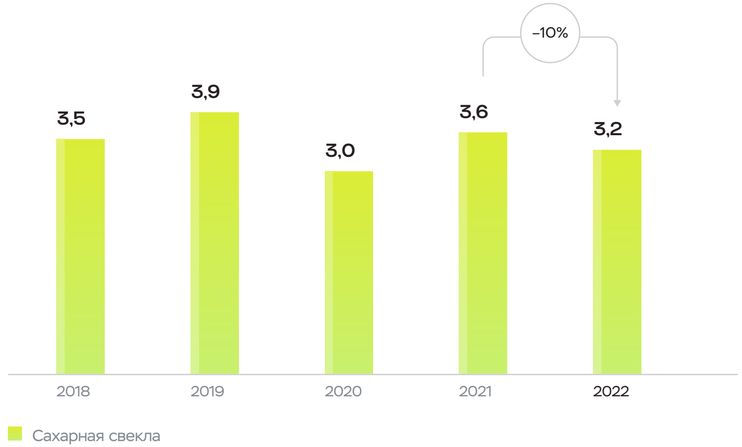
Поздние сроки уборки масличных культур из-за продолжительного периода выпадения осадков в осенний период в центральном регионе привели к сдвигам графика реализации с 2022 на 2023 год. В результате произошло снижение продаж сои и подсолнечника на 56% – с 390 тыс. тонн до 171 тыс. тонн.

Вся сахарная свекла (100%) сельскохозяйственного бизнеса реализуется сахарным заводам «Русагро». Часть зерновых культур идет в мясной сегмент для производства корма – в 2022 году доля реализации внутри Компании выросла с 18 до 40% в связи с высокими переходящими остатками кукурузы с 2021 года и увеличением объема реализации фуражной пшеницы. Доля масличных культур, поставляемых предприятиям «Русагро», сократилась с 15 до 11% в результате переноса сроков сбора урожая сои.

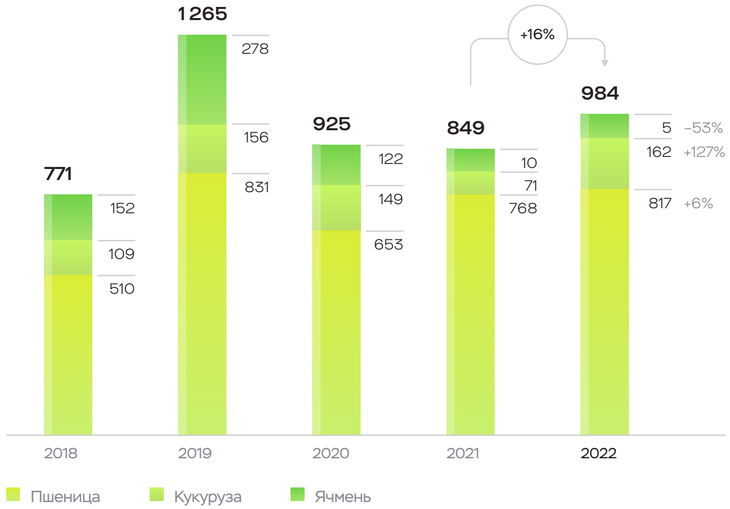
Структура продаж



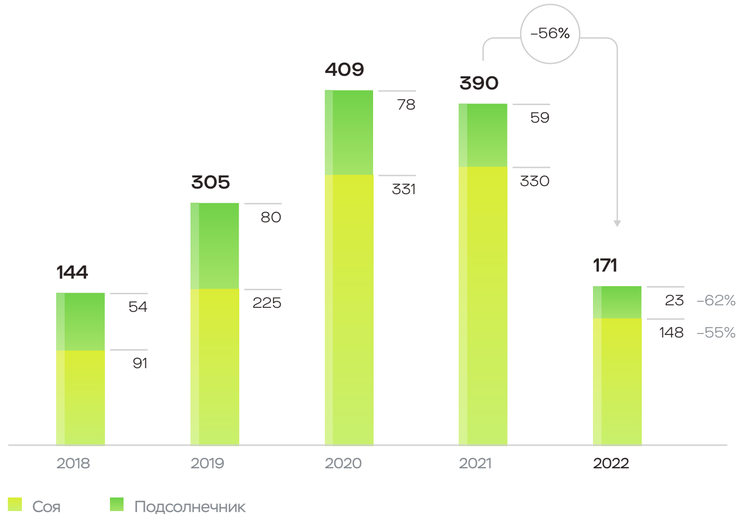
Объем реализации сахарной свеклы, млн тонн



Объем реализации зерновых культур, тыс. тонн



Объем реализации масличных культур, тыс. тонн



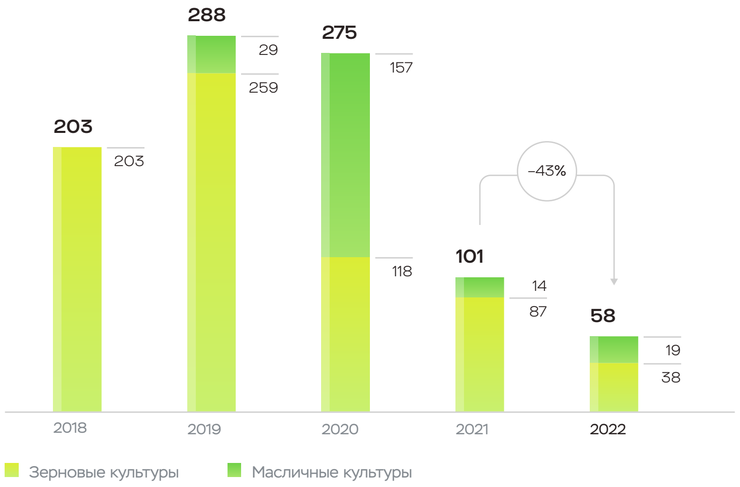
Операционные результаты

В 2022 году «Русагро» экспортировала 58 тыс. тонн сельскохозяйственной продукции – на 43% меньше, чем годом ранее. Как и в 2021 году, за пределами России Компания фокусировалась на поставках кукурузы и сои, на которые пришлось 100% ее объема экспорта. Продление периода уборки урожая кукурузы на полях в Приморском крае на 2023 год стало основной причиной снижения экспорта данной культуры с 87 тыс. тонн до 38 тыс. тонн (–56%). Тем временем восстановление свиноводческого сектора животноводства с Китаем позволило Компании увеличить зарубежные поставки сои с 14 тыс. тонн до 19 тыс. тонн.

Экспорт сельскохозяйственных культур

58 –43% тыс. тонн

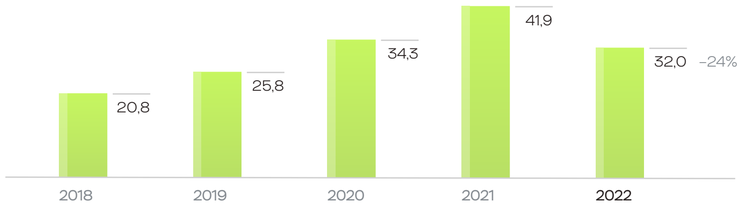
Объем экспорта сельскохозяйственной продукции, тыс. тонн



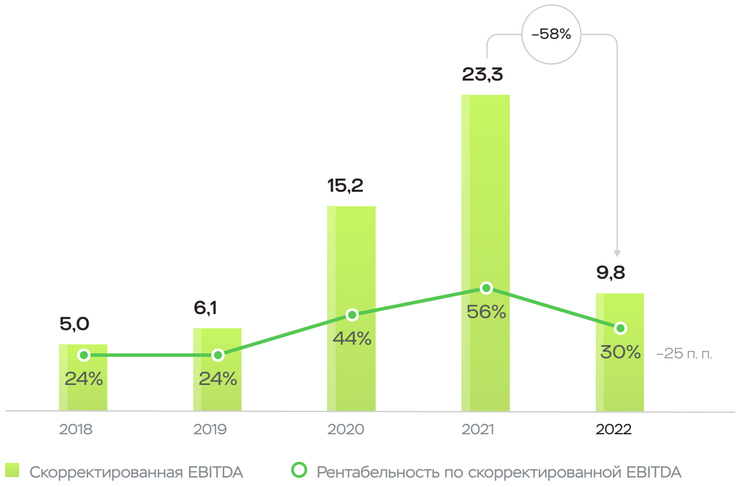
Финансовые показатели

После рекордного предыдущего года в 2022 году сельскохозяйственный бизнес «Русагро» показал сокращение финансовых показателей. В связи с постепенной стабилизацией рыночных цен и сокращением объемов реализации размер выручки составил 32,0 млрд руб. – на 24% (–9,9 млрд руб.) меньше уровня предыдущего года. При этом на 44% (до 1,7 млрд руб.) выросла выручка от экспортных поставок сельскохозяйственной продукции. В результате роста себестоимости реализуемой продукции рентабельность бизнеса сократилась с 56 до 30% – показатель скорректированной прибыли до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) уменьшился на 58% (–13,5 млрд руб.) – до 9,8 млрд руб.

Выручка сельскохозяйственного сегмента, млрд руб.



Прибыль сельскохозяйственного сегмента, млрд руб.



Выручка

32,0 –24% млрд ₽

Скорректированная EBITDA сельскохозяйственного сегмента

9,8 –58% млрд ₽

Рентабельность по скорректированной EBITDA

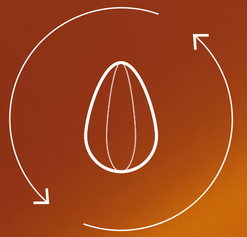
30 –25 п. п. %

Масложировой бизнес

в 2022 году

№ 2

позиция «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России



640 тыс. тонн

Производство сырого растительного масла

Обзор российского рынка масложировой продукции

в 2022 году



Экспорт сырого подсолнечного масла из России в сезоне-2021/2022

2,8 +2% млн тонн

Производство сырого подсолнечного масла в России в сезоне-2021/2022

5,7 +8% млн тонн

Производство промышленных жиров в России

1,3 –5% млн тонн

Производство основной масложировой потребительской продукции

2,9 –3% млн тонн

Доля «Русагро» в производстве сырого подсолнечного масла в России в сезоне-2021/2022

11 %

Доля «Русагро» в производстве промышленных жиров в России

24 %

Доля «Русагро» в общем объеме реализации майонезов

15 %

Экспорт потребительской масложировой продукции из России

0,6 –3% млн тонн

Средняя цена сырого подсолнечного масла в России

78,0 –12% тыс. ₽ / т

Средняя цена пальмового масла в мире

1,3 +12% тыс. долл. США / т

Доля «Русагро» в производстве потребительского маргарина и спредов в России

23 %

Производство

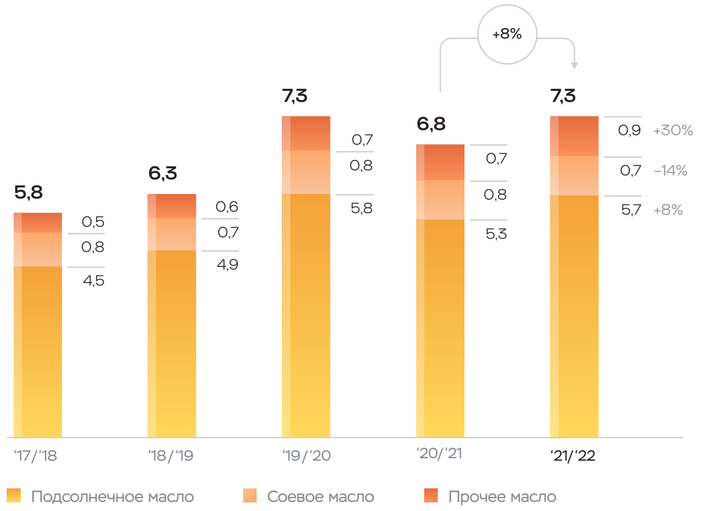
Сырое растительное масло

В сезоне-2021/2022 производство растительного масла возросло на 8% и достигло 7,3 млн тонн. Драйвером роста стало подсолнечное масло, выпуск которого увеличился на 8%, до 5,7 млн тонн, в результате более высокого урожая подсолнечника в 2021 году (+17% к 2020 году). За календарный 2022 год Россия произвела 6,2 млн тонн подсолнечного масла, что на 23% выше уровня предыдущего года.

В сезоне-2022/2023 в связи с увеличением переходящих остатков и ожидания роста урожая подсолнечника после завершения его уборки в начале 2023 года производство подсолнечного масла может вырасти до 6,7 млн тонн (+17%).

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

Источник: ИА «АПК-Информ»



[1] Включая фракции подсолнечного масла.

Промышленные жиры

Производство промышленных жиров в России в 2022 году сократилось на 5% – до 1 260 тонн. В результате запрета правительством Индонезии на экспорт пальмового масла с 28 апреля до 23 мая российские производители были вынуждены сократить выпуск продукции.

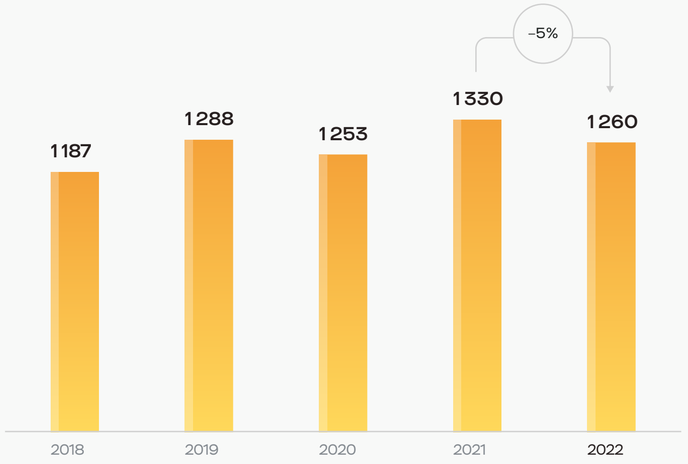
В результате в стране упало производство всех категорий промышленных жиров, за исключением заменителей молочных жиров и маргаринов для слоеного теста, сохранивших уровень предыдущего года (377 тыс. тонн и 71 тыс. тонн соответственно). Выпуск универсальных жиров и твердых универсальных маргаринов сократился значительнее всех – на 35 тыс. тонн и 21 тыс. тонн соответственно.

Производство промышленных жиров в России

1,3 –5% млн тонн

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



Потребительская продукция

В 2022 году производство всех основных категорий потребительской масложировой продукции в России, кроме фасованного маргарина, продемонстрировало отрицательную динамику. Выпуск фасованного растительного масла упал сильнее всего – показатель изменился на 58 тыс. тонн (–3%) и составил 1 882 тыс. тонн. Это было связано с падением объемов экспорта и снижением емкости внутреннего розничного рынка подсолнечного масла. Производство майонезов и соусов на его основе сократилось на 31 тыс. тонн (–4%) – до 817 тыс. тонн. Небольшой спад (–3 тыс. тонн, или 2%) произошел и в спредах, что объясняется во многом сокращением экспорта из России.

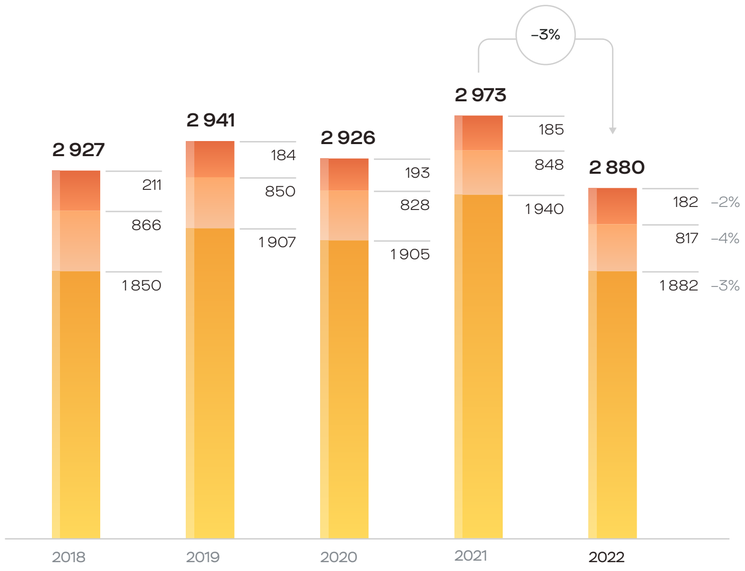
Тем временем производство молочной потребительской продукции показало значительный рост в разрезе всех основных категорий. Значительнее всего выросла категория сыров и сырных продуктов – выпуск этой продукции увеличился на 45% (+352 тыс. тонн) и составил рекордные 1 141 тыс. тонн. При этом сильнее всего росли сыры твердые (+112 тыс. тонн, или 177%) и мягкие (+124 тыс. тонн, или 121%). Положительный тренд объясняется планомерным решением проблемы с дефицитом сырья, а также существенным снижением импорта из стран дальнего зарубежья – Новой Зеландии и Латинской Америки.

Производство фасованного растительного масла в России

1,9 –3% млн тонн

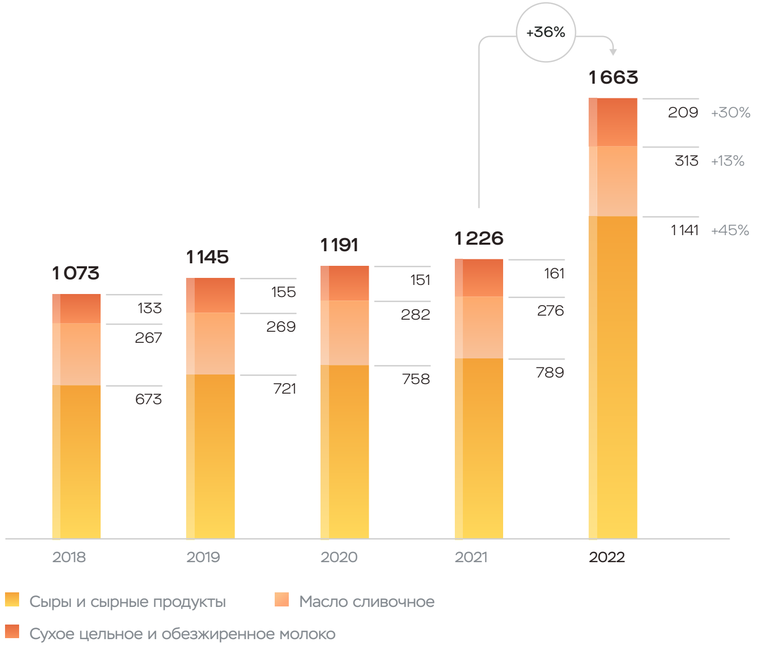
Производство потребительской масложировой продукции в России, тыс. тонн

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



Производство потребительской молочной продукции в России, тыс. тонн

Источник: подготовлено АЦ MilkNews по данным ФСГС и анализа Союзмолоко



Структура производства сыров и сырных продуктов в России

Источник: подготовлено АЦ MilkNews по данным ФСГС и анализа Союзмолоко



Основные игроки

Сырое растительное масло

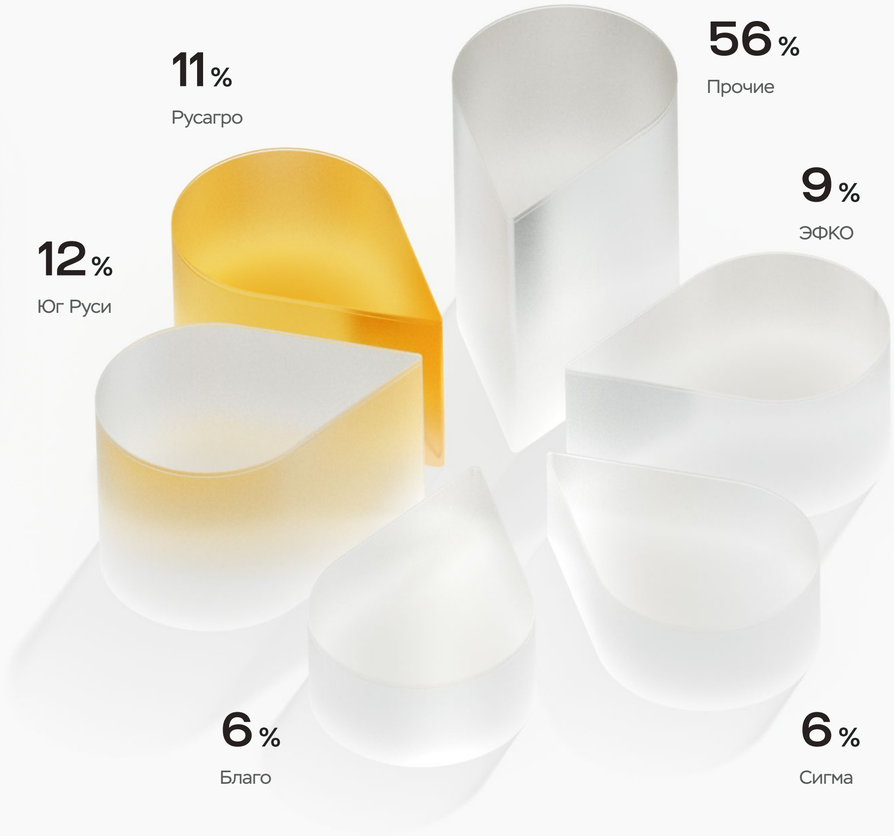
В сезоне-2021/2022 около 43% производства сырого подсолнечного масла в России пришлось на пять крупнейших игроков. По оценкам Масложирового союза и Компании, с долей 12% лидером списка крупнейших производителей является «Юг Руси». «Русагро» в этом периоде заняла второе место с долей 11%. Третье место заняла компания «ЭФКО» – ее доля оценочно составила 9%.

Место «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России в сезоне-2021/2022

№ 2

Крупнейшие производители подсолнечного масла в России в сезоне-2021/2022

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



[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».

Промышленные жиры

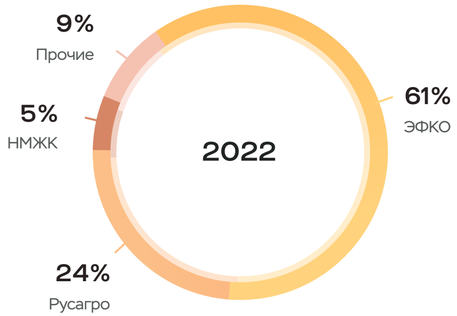
Три крупнейших игрока на рынке промышленных жиров в России в 2022 году заняли 90%. Лидером рынка является «ЭФКО» – в 2022 году компания оценочно заняла 61% (+3,0 п. п.) рынка российских промышленных жиров. «Русагро» сохранила второе место с долей 24%. Третье место традиционно заняла компания НМЖК – доля компания сохранилась на уровне 5%.

Место «Русагро» среди производителей промышленных жиров в России

№ 2

Крупнейшие производители промышленных жиров в России

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

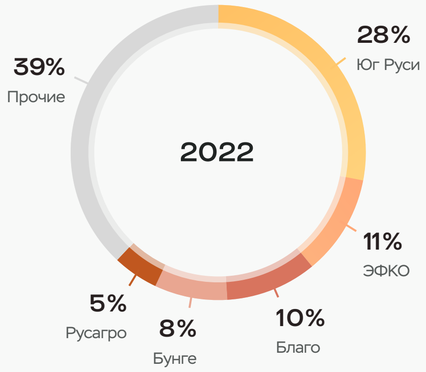


Фасованное растительное масло

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 522 тыс. тонн, а долю в российском производстве – в 28% (+6,0 п. п.). «Русагро» может претендовать на пятое место в рейтинге с долей 5% (–1,1 п. п.).

Крупнейшие производители фасованного растительного масла в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка[1]



[1] Данные по фактическому объему производства фасованного масла «Русагро», «Благо», «ЭФКО», BUNGE – оценка Масложирового союза, данные по «Югу Руси» и прочим игрокам – экспертная оценка «Русагро».

Потребительский маргарин

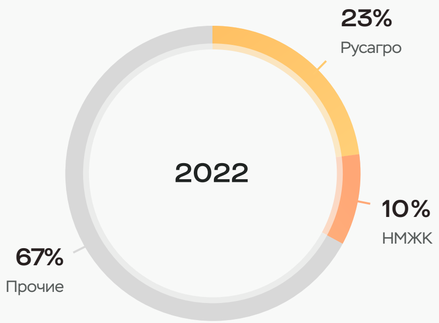
Лидером среди российских производителей потребительского маргарина и спредов уже много лет является «Русагро». В 2022 году доля «Русагро» в выпуске данной категории продукции оценивается в 23% (+4,6 п. п.). Второе место с долей 10% (+0,2 п. п.) занимает НМЖК – объем производства потребительского маргарина и спредов компании оценивается в 20 тыс. тонн.

Место «Русагро» среди производителей потребительского маргарина и спредов в России

№ 1

Крупнейшие производители потребительского маргарина и спредов в России

Источник: Масложировой союз России, Росстат, экспертная оценка[2]



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

Майонез

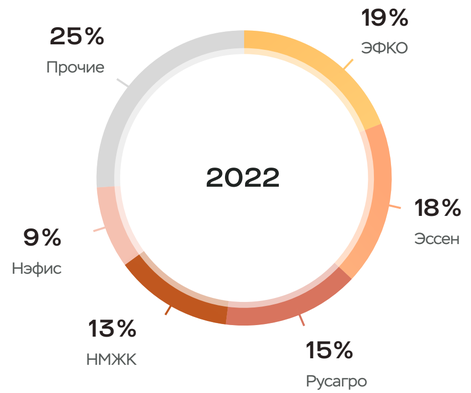
На пятерых крупнейших игроков приходится 75% продаж майонеза в России. В 2022 году первое место с долей 19% (+1,6 п. п.) заняла компания ЭФКО, которая оценочно реализовала 71 тыс. тонн. «Русагро» оказалась на третьем месте с долей 15% (+0,2 п. п.).

Место «Русагро» среди игроков на рынке майонеза в России

№ 3

Крупнейшие игроки на рынке майонеза в России

Источник: Масложировой союз России, экспертная оценка[3]



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

Экспорт и импорт

Сырое растительное масло

Благодаря росту производства растительного масла в России в сезоне-2021/2022 на экспорт было направлено 4,1 млн тонн сырого растительного масла наливом – на 3% выше, чем в предыдущем сезоне.

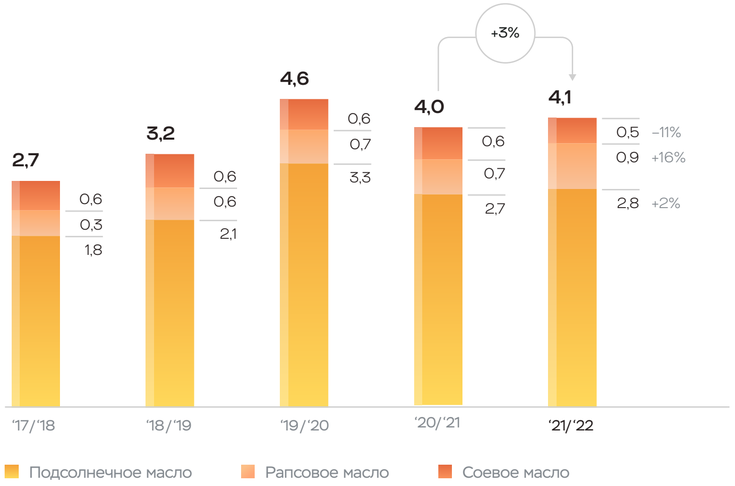
В новом сезоне прогнозируется увеличение экспортируемых объемов растительного масла до 5,3 млн тонн, включая 3,3 млн тонн подсолнечного масла, в связи с ожиданиями роста на фоне более высокого урожая масличных культур по итогам уборки в начале 2023 года.

Основными покупателями российского сырого подсолнечного масла последние несколько лет являются Турция, Иран, Китай и Индия. В сезоне-2021/2022 на Турцию пришлось 33% (+5 п. п.) всего экспортируемого из страны объема, на Иран – 27% (на уровне прошлого года). В связи с действием в Турции нулевых пошлин на импорт подсолнечного масла поставки в этом направлении выросли на 22%, составив 920 тыс. тонн. Заметно увеличились объемы продаж в Египет и Индию – они изменились на 65 тыс. тонн и 58 тыс. тонн (+50% и +21%) соответственно.

Импорт сырого растительного масла в сезоне-2020/2021 сократился до 1,1 млн тонн (–23%) в результате сокращения объемов ввоза пальмового масла на 25% – с 1,1 до 0,8 млн тонн. Это произошло в основном под влиянием ограничений на экспорт пальмового масла, которые действовали с 28 апреля до 23 мая 2022 года в Индонезии – крупнейшем поставщике данной продукции в Россию (83% всего импортируемого пальмового масла в сезоне-2021/2022).

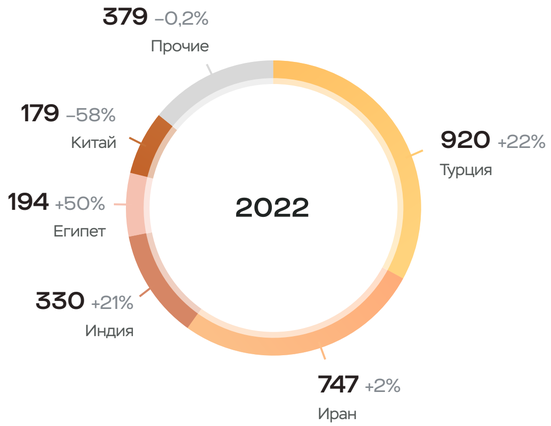
Экспорт сырого растительного масла, млн тонн

Источник: Федеральная служба государственной статистики



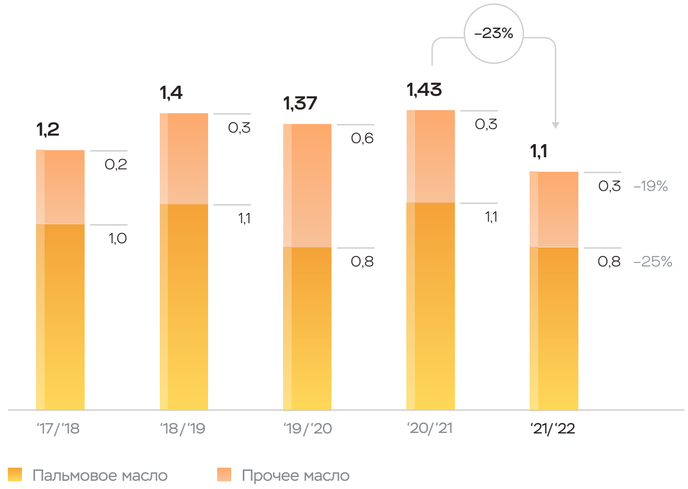
Структура экспорта сырого подсолнечного масла по направлениям в сезоне-2021/2022, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Импорт сырого растительного масла, млн тонн

Источник: Федеральная служба государственной статистики



Экспорт и импорт

Промышленные жиры

В 2022 году Россия экспортировала 131 тыс. тонн промышленных жиров, что на 3% (+3 тыс. тонн) больше уровня 2021 года. Динамика была обусловлена 20%-ным ростом поставок универсальных жиров специального назначения (до 66 тыс. тонн), которые по итогам года заняли 50% всего экспортируемого объема. Больше половины поставок промышленных жиров из России (64%) было реализовано в Узбекистане (84 тыс. тонн).

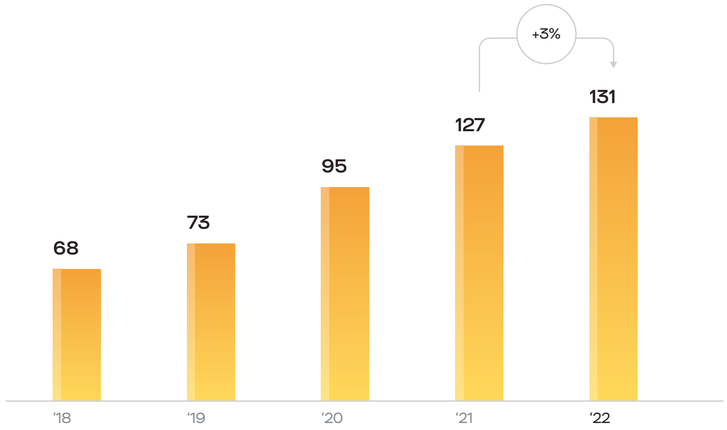
Импорт промышленных жиров показал снижение третий год подряд (–23% в 2020 году, –15% в 2021 году и –43% в 2022 году) и составил 65 тыс. тонн, включая 31 тыс. тонн (–42%) универсальных жиров специального назначения и 29 тыс. тонн (–35%) аналогов какао-масла. Одна треть (33%) объема была ввезена из Индонезии (22 тыс. тонн, –23%) и еще 17% и 16% из Малайзии и Нидерландов соответственно (по 11 тыс. тонн).

Экспорт промышленных жиров

131 +3% тыс. тонн

Экспорт промышленных жиров в России, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба



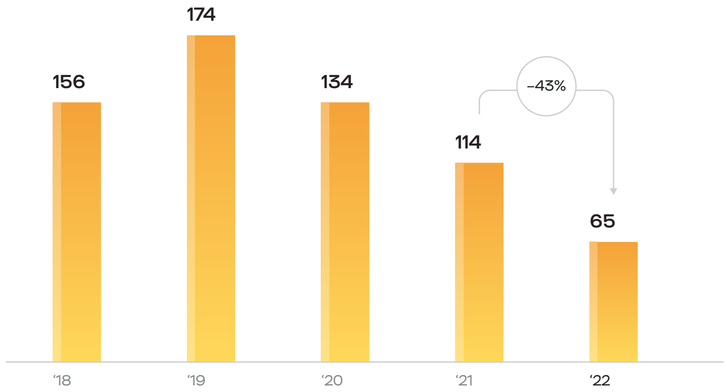
Структура экспорта промышленных жиров

Источник: Федеральная таможенная служба



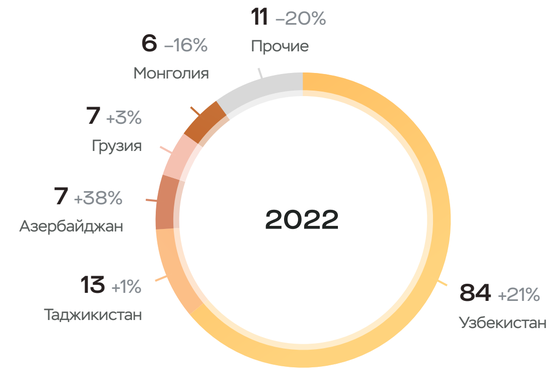
Импорт промышленных жиров в России, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба



Структура экспорта промышленных жиров по направлениям, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба России



Экспорт и импорт

Потребительская масложировая продукция

В 2022 году Россия снова сократила экспорт основных категорий потребительской масложировой продукции – он изменился на 3% (–22 тыс. тонн по сравнению с 2021 годом).

Сильнее всего, на 5%, или на 23 тыс. тонн, упали объемы поставок бутилированного растительного масла – до 422 тыс. тонн. На фоне геополитической ситуации экспорт потребительского маргарина и спредов уменьшился на 2% (–2 тыс. тонн) и составил 83 тыс. тонн.

Тем временем поставки майонезов и соусов на его основе показали 4%-ный рост до 97 тыс. тонн в результате увеличения продаж в Азербайджан, Таджикистан и Узбекистан, вызванного миграцией населения, смещением 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. В 2022 году также выросли поставки сырных продуктов – с 52 тыс. тонн до 63 тыс. тонн, что обусловлено неразвитым законодательством в отношении сыров с заменителем молочных жиров в странах-покупателях российской продукции.

Крупнейшим импортером основных категорий потребительской масложировой продукции в мире традиционно является Узбекистан – главный покупатель фасованного растительного масла. В 2022 году страна закупила в России 120 тыс. тонн (–10%), или 29% от общего объема российского экспорта данной продукции. Казахстан занимает второе место, являясь основным покупателем майонеза и соусов на его основе (30% от экспорта данной категории), а также маргаринов и спредов (30% от экспорта данной категории).

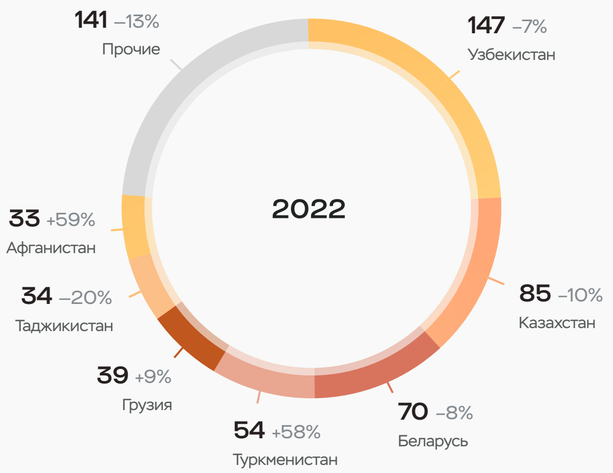
Россия импортирует небольшое количество потребительской масложировой продукции – в основном это оливковое масло, поставляемое из Испании и Италии. В 2022 году объем импорта растительных масел составил 18 тыс. тонн (–29%), включая по 14 тыс. тонн из этих двух стран. Импорт майонеза и соусов на его основе составил 3 тыс. тонн (–49%), маргаринов – 7 тыс. тонн (+15%). Снижение поставок в основном обусловлено логистическими трудностями.

Экспорт бутилированного масла из России за год

422 –5% ТЫС. ТОНН

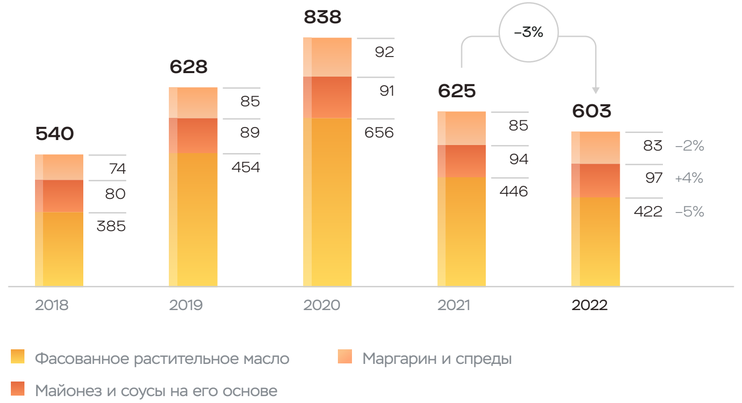
Структура экспорта потребительской масложировой продукции по направлениям, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕврАзЭС, «БизнесСтат»



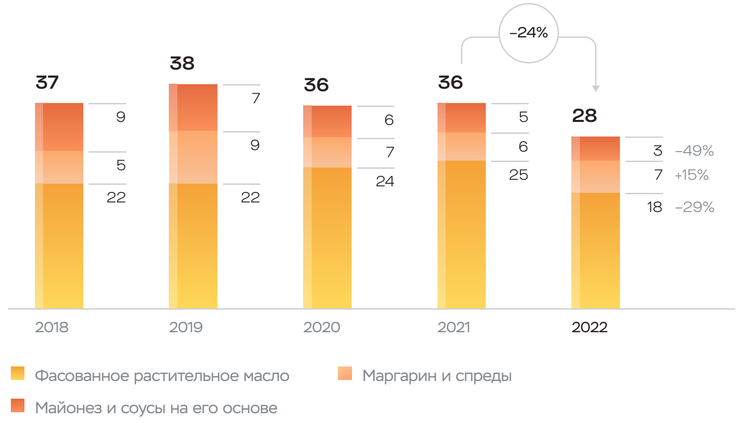
Экспорт потребительской масложировой продукции, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕврАзЭС, «БизнесСтат»



Импорт потребительской масложировой продукции, тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕврАзЭС, «БизнесСтат»



Цены

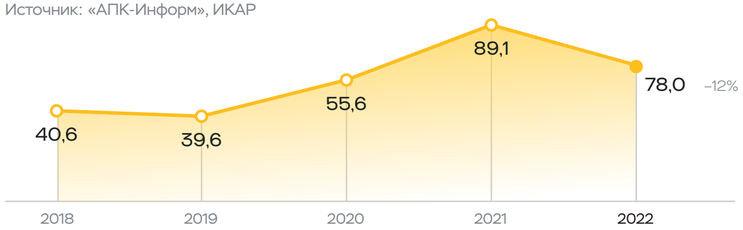
Сырое подсолнечное масло

В 2022 году среднегодовая цена на сырое подсолнечное масло в России сократилась по сравнению со средним значением за 2021 год на 12% и составила 78,0 тыс. руб. / т без НДС. Стабилизация рыночных цен в течение года была обусловлена изменениями мировых цен и динамикой курса валюты.

Тем временем цены на пальмовое масло в мире продемонстрировали увеличение на 12% (до 1 274 долл. США / т) в результате неблагоприятных погодных условий в регионах произрастания пальмы – Юго-Восточной Азии. Во второй половине 2022 года погодные условия начали улучшаться, и вследствие ожиданий роста предложения цены на пальмовое масло в четвертом квартале стабилизировались на нормальном уровне в районе 900–950 долл. США / т.

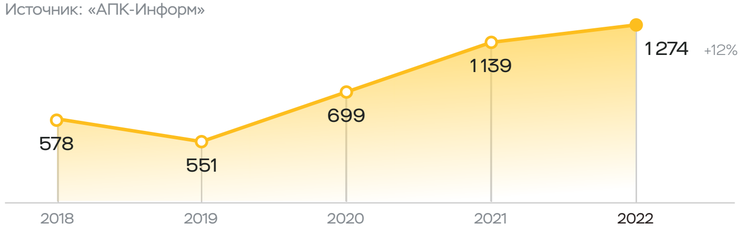
Среднерыночные цены на сырое подсолнечное масло в России, тыс. руб. / т без НДС

Источник: «АПК-Информ», ИКАР



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

Источник: «АПК-Информ»



Потребительская масложировая продукция

В 2022 году цены производителей на основные категории потребительской масложировой продукции выросли в результате более высокого уровня инфляции, сокращения промоакций и цен на растительное масло. Так, рыночные цены на фасованное подсолнечное масло увеличились на 4% – до 91,9 руб/кг без НДС (после рекордного роста в 2021 году – с 57,1 до 88,2 руб/кг без НДС), а на майонез и маргарины – на 21% и 16% (до 117,7 и 76,6 руб/кг без НДС) соответственно. Цена спредов выросла на 16% и составила 166,6 руб/кг без НДС.

Рыночные цены реализации сыров и сырных продуктов, а также сливочного масла также показали положительную динамику – они изменились на 19, 11 и 7% соответственно. Это произошло в результате инфляции и роста стоимости сырого молока (+21% – до 34,2 руб/кг без НДС) на фоне удорожания кормовых ингредиентов и затрат на энергоресурсы.

Среднерыночная цена на фасованное подсолнечное масло (без НДС)

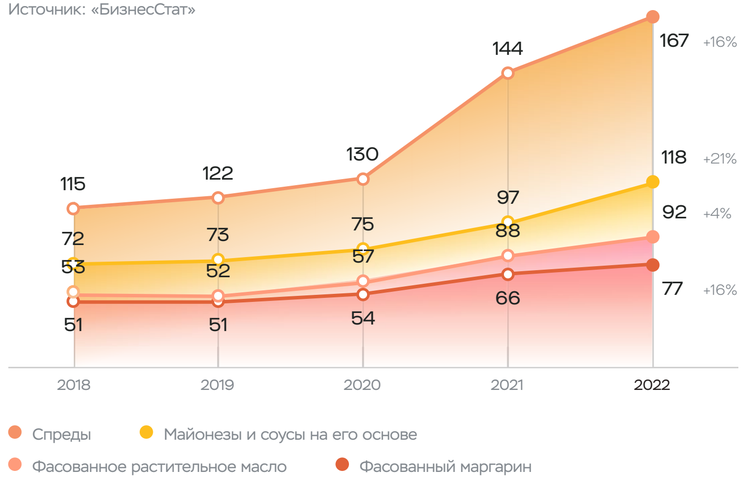
91,9 +4% руб/кг

Среднерыночная цена на майонез (без НДС)

117,7 +21% руб/кг

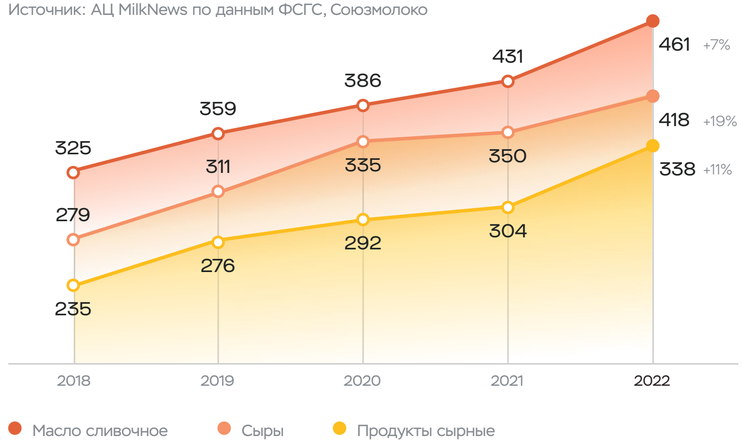
Средние цены на потребительскую масложировую продукцию в России, руб/кг без НДС

Источник: «БизнесСтат»



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

Источник: АЦ MilkNews по данным ФСГС, Союзмолоко



Результаты масложирового сегмента «Русагро»

в 2022 году

Производство сырого растительного масла

640 –4% тыс. тонн

Продажа промышленных жиров

298 –12% тыс. тонн

Продажа потребительской масложировой продукции

301 –7% тыс. тонн

Выручка масложирового сегмента

133,4 +6% млрд ₽

Рентабельность по скорректированной EBITDA

12 +2 п. п. %

Продажа сырого растительного масла

369 –6 % тыс. тонн

Скорректированная EBITDA масложирового сегмента

15,9 +25% млрд ₽



Обзор бизнеса

Саратовская область

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

Самарская область

- Безенчукский маслоэкстракционный завод
- Кошкинский маслосыродельный завод

Ульяновская область

- Заволжский молочный комбинат

Свердловская область

- Екатеринбургский масложировой комбинат

Приморский край

- Приморская соя

8 заводов

Маслоэкстракция

Совокупная мощность «Русагро» по переработке подсолнечника в 2022 году не изменилась и составила 4,6 тыс. тонн семечек в сутки, или около 1,6 млн тонн в год. В зависимости от уровня масличности сырья и производительности завода это позволяет произвести около 670 тыс. тонн сырого масла и 600 тыс. тонн шрота.

В отчетном периоде сырье отличалось пониженной масличностью и позволяло произвести до 640 тыс. тонн масла и 580 тыс. тонн шрота, на мощность выпуска которого также негативно повлияло требование ГОСТ по увеличению съема семенной оболочки (лузги).

Помимо этого, «Русагро» владеет заводом по переработке сои на Дальнем Востоке максимальной мощностью 180 тыс. тонн сои в год, что дает до 16 тыс. тонн масла и 74 тыс. тонн соевого шрота в год.

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 220 тыс. тонн подсолнечника на правах аренды. На элеваторах также могут храниться зерновые культуры.

Производство масложировой продукции

В 2022 году совокупная мощность «Русагро» по производству промышленных жиров составила около 430 тыс. тонн в год (+5% к мощности 2021 года благодаря введению нового оборудования по изготовлению фритюрных смесей), потребительской продукции – 700 тыс. тонн в год, включая около 300 тыс. тонн бутилированного масла, 300 тыс. тонн майонеза и соусов на его основе и 80 тыс. тонн потребительского маргарина и спредов.

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.



Заводы по переработке масличных культур в масло и шрот

4 объекта

Заводы по производству промышленных жиров и потребительской масложировой продукции

2 объекта

Заводы по производству молочной продукции

2 объекта

Бренды

Продуктовый портфель масложирового бизнеса «Русагро» представлен в четырех сегментах: соусы, жидкие масла, твердые жиры и мыло, молочная продукция. Ключевыми являются бренды соусов «Я люблю готовить», «Мечта хозяйки», «Провансаль ЕЖК» и бренды маргарина «Щедрое лето» и «Чудесница». При этом «Я люблю готовить» является зонтичным брендом, объединяющим три локальных марки майонезов («Московский провансаль», «Саратовский провансаль» и «Новосибирский провансаль»).

К прочим брендам относятся «Россиянка», BENEFITTO, «Маслава» и «Лето Красно» (масло), «Саратовский» (маргарин), «Жар печка» и «Бутербродное утро» (спреды), «Оливьез» (майонез), «Милье» и «Сырная культура». Традиционно бренды маргарина Компании занимают порядка одной трети рынка потребительского маргарина в России, а бренды майонеза – 15% рынка майонеза.

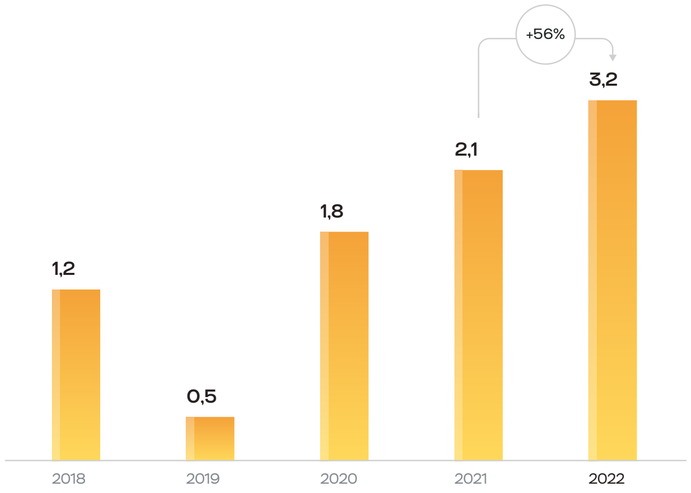
В центральной части России наибольшую узнаваемость имеет «Московский провансаль», на Урале – «Провансаль ЕЖК» и «Щедрое лето». «Щедрое лето» также является брендом номер один в экспорте из Российской Федерации и занимает лидирующие позиции на рынках Узбекистана, Таджикистана и Туркмении. «Мечта хозяйки» – лидер рынка в Молдове и Азербайджане, «Оливьез» – в Узбекистане. Для рынка Китая также создан специальный бренд «Лето Красно».

Инвестиции

В 2022 году «Русагро» инвестировала 3,2 млрд руб. в развитие и поддержание масложирового сегмента – на 56% больше уровня предыдущего года. Основная часть инвестиций была направлена на приобретение железнодорожных цистерн для перевозки подсолнечного масла, а также на увеличение объема хранения дезодорированного масложирового сырья для выпуска маргарина.

В части инвестиций на поддержание крупнейшие проекты были связаны с заменой конвейерного оборудования на одном из маслоэкстракционных заводов, заменой холодильной установки на масложировом комбинате и приобретением специальных маркираторов для печати на коробах.

Инвестиции «Русагро» в масложировой сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты масложирового сегмента

	Приобретение железнодорожных цистерн	Приобретение и монтаж баков для хранения дезодорированного сырья
Где	Самарская область	Саратовская область
Цель	Оптимизация затрат на логистику подсолнечного масла наливом	Увеличение буфера хранения дезодорированного масложирового сырья в баковом хозяйстве маргаринового цеха и обеспечение бесперебойной работы маргаринового цеха
Стоимость (без НДС)	0,6 млрд ₽	0,1 млрд ₽
Срок реализации	Март 2022 года	Июль 2022 года

Автоматизация и инновации

В 2020 году масложировой бизнес «Русагро» утвердил стратегию цифровой трансформации на 2021–2026 годы, нацеленную на оптимизацию затрат и улучшение производительности с помощью передовых систем автоматизации. Наибольшее внимание в 2022 году было сфокусировано на автоматизации управления закупками подсолнечника, выпуска, хранения и реализации готовой масложировой продукции.

	1	2	3	4
	Маслоэкстракция	**Производство масложировой продукции**	**Хранение и логистика продукции**	**Продажа и логистика продукции**
Технологии и решения	Цифровые двойники маслоэкстракционных заводов и модели управления сырьем на основе платформы «Цифровой фермер» и систем управления перевозками (TMS) и складским двором (YMS)	Система оптимизированного планирования производства масложировой продукции с созданием цифрового двойника	Система управления бизнес-процессами складской работы предприятия (WMS) и система управления двором (YMS)	CRM-система управления процессами продажи кормовых ингредиентов и масла
Цели	Оптимизация стоимости и сроков транспортировки подсолнечника и мест его хранения и переработки	Повышение объемов выпуска продукции и снижение производственных затрат	Увеличение скорости и точности складских операций	Максимизация цены продажи, с учетом конкурентных предложений, и оптимизация базисов отгрузки
Период реализации	2021–2022 годы	2020–2022 годы	2020–2023 годы	2022–2023 годы

«Цифровой фермер» — переход к цифровому интерфейсу для взаимодействия с поставщиками

В 2021 году «Русагро» успешно запустила компьютерное и мобильное приложение «Цифровой фермер» для автоматизации работы с поставщиками сырья. На конец 2022 года в информационной системе было более 1 500 сельскохозяйственных товаропроизводителей в трех регионах присутствия масложирового бизнеса. За прошедший год команда сотрудников отдела закупок с использованием инструмента «Цифровой фермер» осуществила закупки масличных более чем на 20 млрд руб.

Продуктовые инновации

В 2022 году «Русагро» разработала и выпустила на рынок заменитель цельного молока для выпойки молодняка сельскохозяйственных животных. Высокий интерес для бизнеса представляют проекты по производству эмульгаторов и стеариновой кислоты, а также по использованию передовых технологий для создания инновационных продуктов с улучшенными потребительскими свойствами. Так, с 2021 года Компания реализует проект по производству сложных жиров из микроорганизмов для применения в различных отраслях пищевой промышленности. В частности, рассматриваются возможности выпуска уникальных альтернатив существующим на рынке заменителям какао-масла.

Операционные результаты

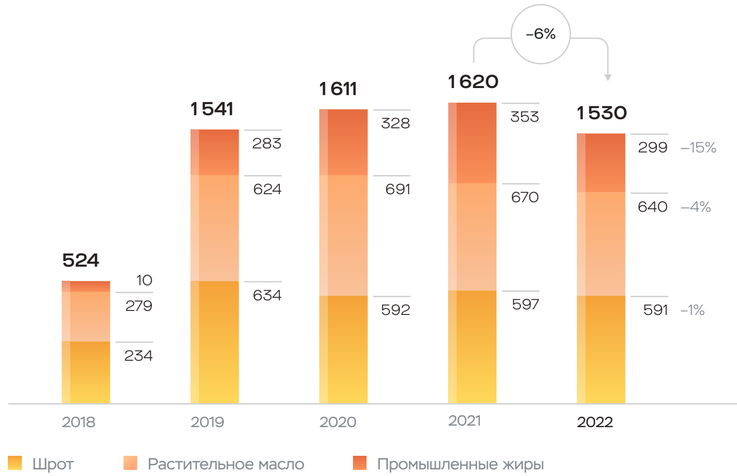
Производство

В 2022 году производство растительного масла «Русагро» сократилось на 4% (–30 тыс. тонн) и составило 640 тыс. тонн. Несмотря на то, что объем переработанной подсолнечной семечки не уменьшился и составил 1,4 млн тонн (+1%), качество сырья негативно повлияло на выпуск продукции: семечка урожая сезона-2021/2022 содержала меньшее количество масла, а семечка сезона-2022/2023 оказалась более влажной. В дополнение к подсолнечному маслу было переработано 53 тыс. тонн сои и произведено 9 тыс. тонн соевого масла. Производство шрота сократилось только на 1% – объем выпуска составил 591 тыс. тонн.

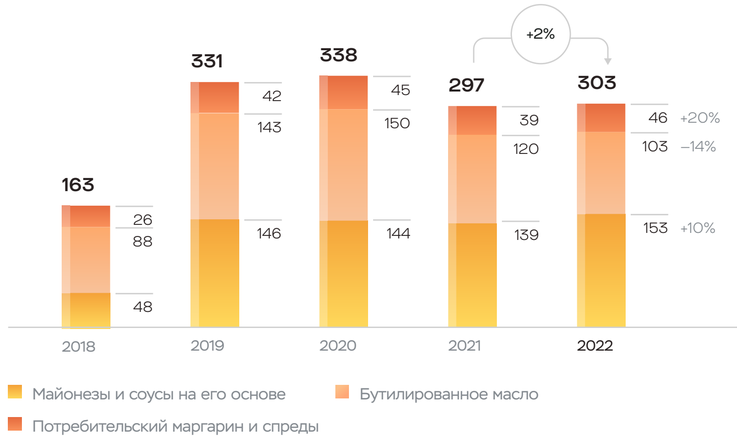
«Русагро» выпускает все основные виды промышленных жиров, кроме аналогов масла какао. Больше всего в производственном ассортименте универсальных маргаринов и жиров, которые являются наиболее востребованными продуктами на внутреннем рынке. В 2022 году Компания была вынуждена сократить объем производства промышленных жиров на 15% – до 299 тыс. тонн, что произошло в результате трудностей с поставками пальмового масла из-за логистических ограничений и временного запрета на экспорт пальмового масла в Индонезии – основном поставщике данного продукта в Россию. При этом было достигнуто увеличение производительности линии по выпуску слоеных изделий за счет изменения конструктива технологической линии.

Вслед за увеличением спроса на готовую продукцию на внутреннем и мировом рынках выпуск масложировой потребительской продукции «Русагро» в 2022 году вырос на 2% – до 303 тыс. тонн (+5 тыс. тонн). На фоне сокращения выпуска сырого масла производство бутилированного масла сократилось на 14% (–16 тыс. тонн) – до 103 тыс. тонн. При этом производство майонеза и соусов на его основе выросло на 10% (+14 тыс. тонн) – до 153 тыс. тонн, маргаринов и спредов – на 20% (+8 тыс. тонн).

Производство промышленной масложировой продукции, тыс. тонн



Производство потребительской масложировой продукции, тыс. тонн



Операционные результаты

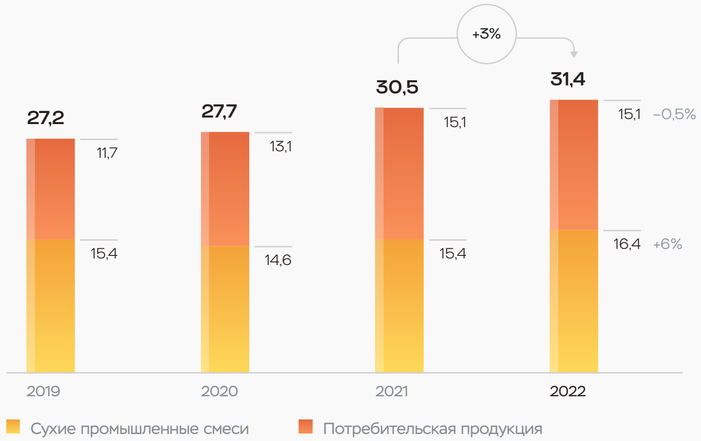
Продажи

В 2022 году объем продаж промышленной масложировой продукции «Русагро» сократился на 3% (–41 тыс. тонн) и составил 1 267 тыс. тонн. Отрицательная динамика была связана с более низкой реализацией промышленных жиров – она упала на 11% (–37 тыс. тонн – до 298 тыс. тонн) в сравнении с 2021 годом в связи с перебоями в поставках пальмового масла. На фоне уменьшения объемов выпуска подсолнечного масла его продажи снизились до 369 тыс. тонн (–6%, или –22 тыс. тонн).

Объемы реализации потребительской масложировой продукции сократились на 7% (–24 тыс. тонн) и составили 301 тыс. тонн. Это произошло в результате падения продаж бутилированного масла на 26% (–41 тыс. тонн), что было частично компенсировано приростом по другим категориям продукции. Так, майонез и соусы на его основе показали увеличение продаж на 9% (+12 тыс. тонн) – до 145 тыс. тонн, потребительские маргарины и спреды – на 15% (+5 тыс. тонн) – до 40 тыс. тонн. Рост этих категорий был связан с увеличением продаж как в России, так и на экспорт. В части майонезов это стало возможным благодаря развитию продаж продукции под брендом «Я люблю готовить» в федеральных торговых сетях – произошло усиление позиций в крупнейших из них, а также выпуску новых позиций и перезапуску бренда «Чудесница». Продажи маргариновой продукции были заметно поддержаны ростом спроса на продукты низкоценового сегмента.

Сбыт молочной продукции составил 31,4 тыс. тонн – на 3% выше уровня 2021 года (+0,9 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, выросли на 6% и составили 16,4 тыс. тонн. Объемы реализации потребительской молочной продукции остались примерно на том же уровне, при растущем рынке сыров и сырных продуктов продажи этой категории выросли на 8%.

Продажи молочной продукции, тыс. тонн



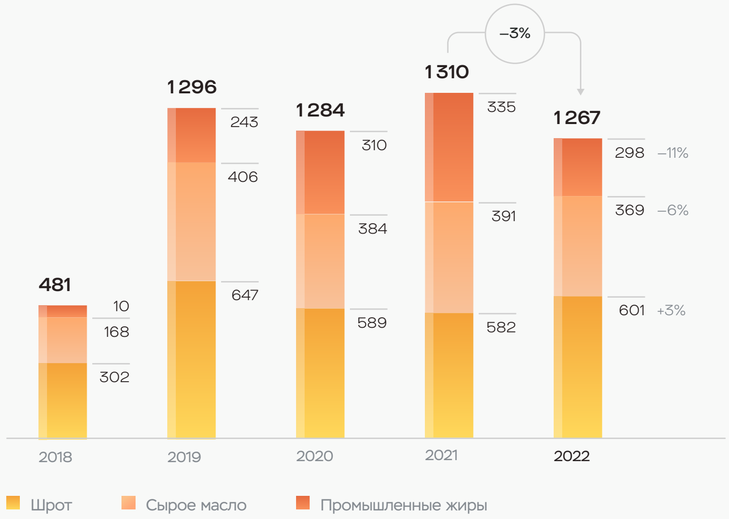
Продажа майонезов и соусов

145 +9% тыс. тонн

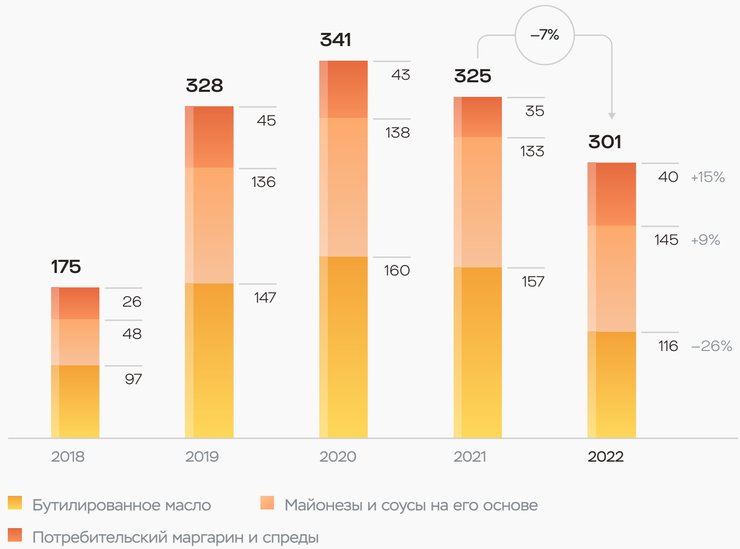
Продажа потребительских маргаринов и спредов

40 +15% тыс. тонн

Продажи промышленной масложировой продукции, тыс. тонн



Продажи потребительской масложировой продукции, тыс. тонн



Операционные результаты

Бренды

В 2022 году 41% (–1 п. п.) объема продаж масложировой продукции и 65% (+5 п. п.) выручки масложирового сегмента «Русагро» пришлись на потребительский сегмент. Масложировая продукция «Русагро» традиционно занимает лидирующие места в домашних регионах. Так, согласно данным AC Nielsen, в 2022 году майонез «Провансаль ЕЖК» занимает первое место и имеет долю на Урале 41%, а «Я люблю готовить» занимает второе место и 22% рынка Центральной России.

В марте 2022 года Компания успешно запустила ряд новинок под брендом «Я люблю готовить», а также добилась рекордного уровня представленности продукции в федеральных сетях (76%). Была выпущена линейка столовых соусов на основе майонеза с разнообразными оригинальными вкусами. Для рынков Средней Азии было выведено два новых продукта под брендом «Чудесница» – маргарин сливочный и маргарин для слоеного теста. Состоялся запуск нового продукта под брендом «Щедрое Лето» – маргарина для слоеного теста для поставок в Узбекистан и Таджикистан.

Последние годы в категории майонезов набирает обороты направление здоровых продуктов – это постные, легкие майонезы, с маркерами на упаковке: «чистый состав», «без уксуса», «без крахмала» и т. д. В портфеле «Русагро» был запущен продукт «Чистый майонез» под брендом «Я люблю готовить» в стеклобанке, с чистым составом, состоящий из натуральных отборных ингредиентов, без сахара и уксуса.

Экспорт

В отчетном периоде 43% всей реализованной промышленной продукции масложирового сегмента «Русагро» было направлено на экспорт, объем которого по итогам года составил 554 тыс. тонн – на 4% меньше 2021 года. Объемы экспорта растительного масла и промышленных жиров сократились на 10 и 9% соответственно, что было частично компенсировано ростом вывоза шрота (+11%). Более двух третей (71%) экспортированного шрота было поставлено в Германию, Нидерланды и Францию. Основные объемы масла традиционно были направлены в Иран (260 тыс. тонн) и Турцию (56 тыс. тонн).

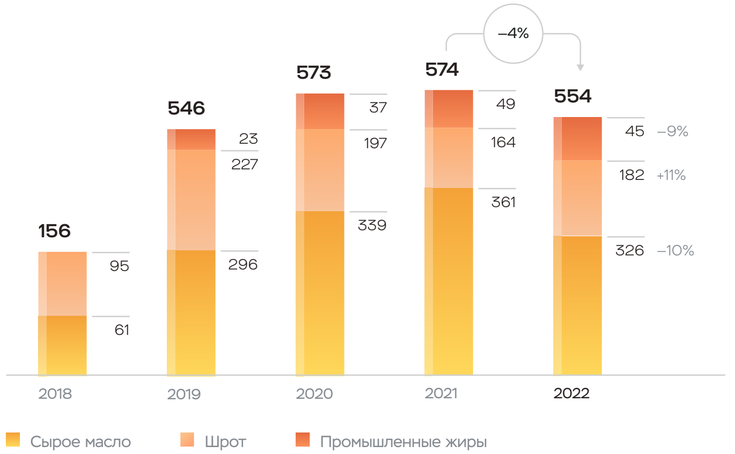
Объемы экспорта потребительской масложировой продукции выросли на 8% (+8 тыс. тонн – до 115 тыс. тонн) в результате роста поставок всех основных категорий продукции. Так, экспорт потребительских маргаринов и спредов увеличился на 15% (+4 тыс. тонн) – до 34 тыс. тонн, майонезов и соусов на его основе – на 10% (+2 тыс. тонн) – до 26 тыс. тонн, а бутилированного масла – на 3% (+1 тыс. тонн – до 55 тыс. тонн). Это стало возможным благодаря росту спроса на маргариновую продукцию в Узбекистане и запуску там бренда «Щедрое лето», а также развитию продаж бутилированного масла в Китае, Туркменистане, Афганистане.

Помимо масложировой продукции, в 2022 году «Русагро» также экспортировала 1 тыс. тонн потребительской молочной продукции (1 тыс. тонн в 2021 году) и впервые реализовала за рубеж 1 тыс. тонн сухих молочных смесей.

Экспорт потребительской масложировой продукции

115 +8% тыс. тонн

Экспорт промышленной масложировой продукции, тыс. тонн



Экспорт потребительской масложировой продукции, тыс. тонн



«Русагро» впервые в России доставила подсолнечный шрот в Китай через Дальний Восток

Проект реализован «Русагро» совместно с транспортной группой FESCO в рамках меморандума о сотрудничестве, подписанного на Восточном экономическом форуме в 2021 году. На производственной площадке масложирового бизнеса «Русагро» в Безенчуке сформировали полносоставный товарный поезд. Продукт засыпали в 60 саморазгружаемых вагонов-хоперов с отсоединяемой ходовой частью. РЖД утвердили для поезда специальный экспресс-маршрут: до Владивостока состав доехал за девять дней, втрое быстрее обычного. В морском порту прошла прямая перевалка: если раньше груз из контейнеров перемещали ковшом, то теперь продукция из вагона сразу выгружалась в трюм судна. Такой способ исключает затраты на хранение, минимизирует потери и помогает сохранить первоначальное качество гранул. Подсолнечный шрот благополучно достиг китайского порта Циньчжоу в рекордно сжатые сроки.

Расширение ассортимента товаров, экспортируемых в Китай

В 2022 году в Китай отправилась первая партия товара с Екатеринбургской производственной площадки. Специально для китайских потребителей произвели два вида майонеза «Я люблю готовить» – «Классический» и «Оливковый». Всего за рубеж отправили 19 тонн продукции. Реализация проекта не обошлась без уникальных решений. Компания стала первой компанией, которая отправила майонез в Китай на «теплую» полку – была разработана рецептура майонеза, который может храниться при температуре до 25 градусов. Срок годности составляет 12 месяцев при тех же потребительских свойствах соуса. Также используется упаковка с усиленными барьерными свойствами – она минимизирует влияние внешней среды на продукт. Майонез будет продаваться в розничной сети Hema, принадлежащей онлайн-ретейлеру Alibaba. Этот проект – еще один шаг в развитии экспортного направления. Тем временем проект по поставкам подсолнечного масла на контрактное производство в Китай набирает обороты. В 2022 году отправлено уже четыре партии продукта во флекситанках. Раз от раза объем отгрузок увеличивается. Масло под брендом «Лето Красно» пользуется в Китае высоким спросом.

Финансовые результаты

В 2022 году выручка масложирового сегмента «Русагро» достигла 133,4 млрд руб. – она выросла на 6% (+8,1 млрд руб.) ввиду увеличения рыночных цен на промышленную и потребительскую масложировую продукцию на фоне высокого мирового спроса на растительные масла. Рост был частично компенсирован снижением объемов продаж промышленных жиров и бутилированного масла. При этом почти половина выручки (46%) была получена от экспортных операций. Себестоимость реализуемой продукции росла более медленными темпами, чем цены продаж, что привело к восстановлению рентабельности до уровня 12%.

В результате скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) выросла больше выручки (+25%, или 3,2 млрд руб.) – до 15,9 млрд руб.

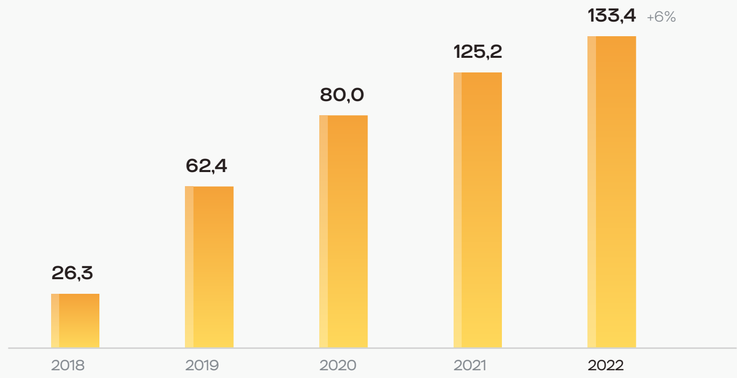
Выручка масложирового сегмента

133,4 +6 % млрд ₽

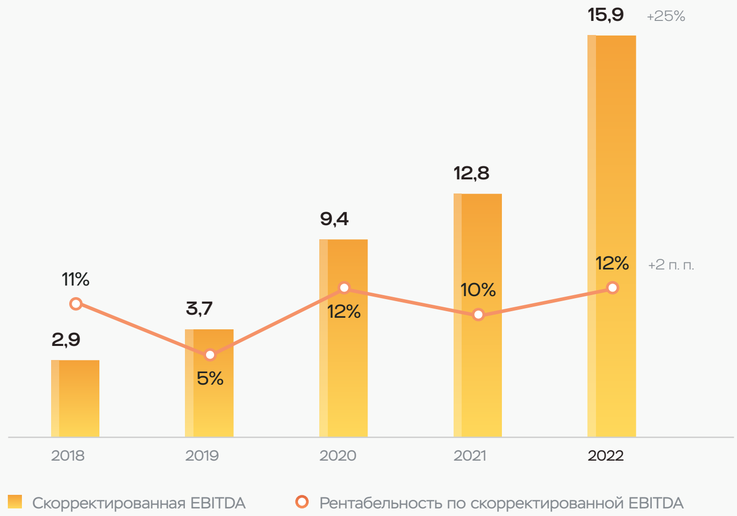
Скорректированная EBITDA масложирового сегмента

15,9 +25% млрд ₽

Выручка масложирового сегмента, млрд руб.



Прибыль масложирового сегмента, млрд руб.



Сахарный бизнес

в 2022 году

№ 3

позиция «Русагро» среди производителей сахара в России



770 тыс. тонн

Объемы производства сахара

Обзор российского рынка сахара
в 2022 году

Производство сахара в России за год

6,0 +6% млн тонн

Экспорт сахара из России

190 –58% тыс. тонн

Импорт сахара и сахара-сырца в Россию

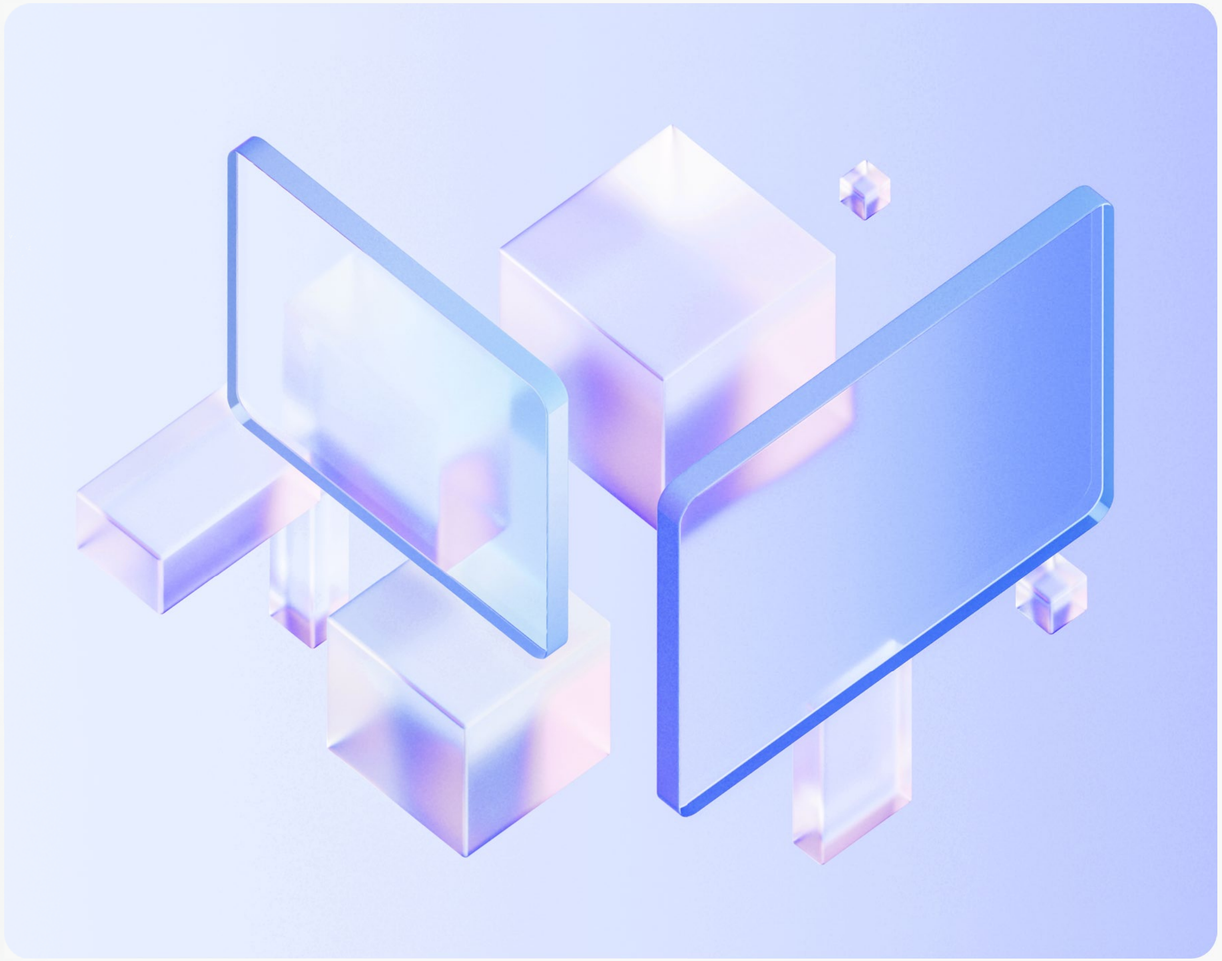
325 +99 % тыс. тонн

Объем переработанной сахарной свеклы в России

40,6 +8% млн тонн

Доля «Русагро» в производстве сахара в России

13 %



Производство

Согласно данным Союза сахаропроизводителей России (Союзроссахар), производство сахара за 2022 календарный год увеличилось на 6% (+346 тыс. тонн), составив 6,0 млн тонн.

Положительная динамика показателя обусловлена ростом выпуска свекловичного сахара (+209 тыс. тонн) и производством сахара из сырца (+179 тыс. тонн), который не использовался для выработки сахара в России с 2016 года. На фоне благоприятных погодных условий аграрии увеличили урожай сахарной свеклы, что позволило переработать больше сахарной свеклы (+8% – до 40,6 млн тонн). Переходящие остатки с 2021 года находятся примерно на уровне предыдущего года – 3,6 млн тонн.

В 2022 году сезон производства сахара начался 1 августа и планирует окончиться в третьей декаде февраля 2023 года. По итогам сезона-2022/2023 в России ожидается рост производства сахара на 6% – до 6,1 млн тонн, включая 0,2 млн тонн сахара из мелассы.

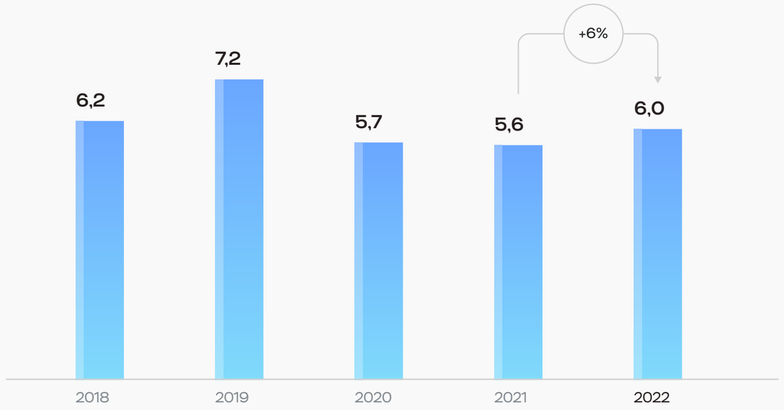
Увеличение показателя в основном обусловлено ростом объема переработанной свеклы (+16%) до 43,3 млн тонн, что частично компенсировалось более низкой дигестией свеклы урожая сезона-2022/2023 – согласно предварительным данным она снизилась с 17,1 до 16,6%. Переходящие остатки с сезона-2021/2022 оцениваются на уровне 0,7 млн тонн (–2% к предыдущему сезону).

Производство сахара

6,0 +6% млн тонн

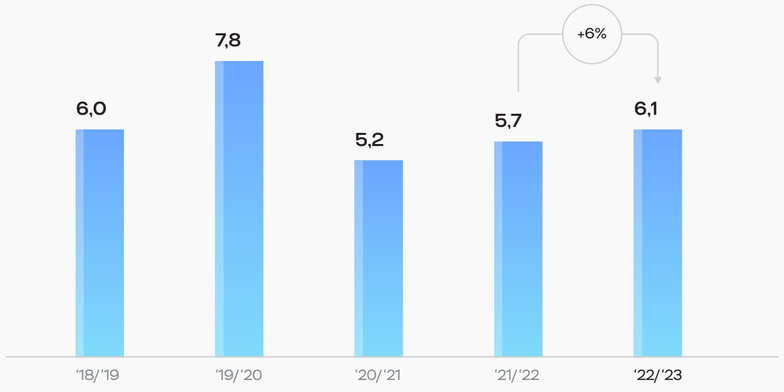
Производство сахара в России за календарный год[1], млн тонн

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

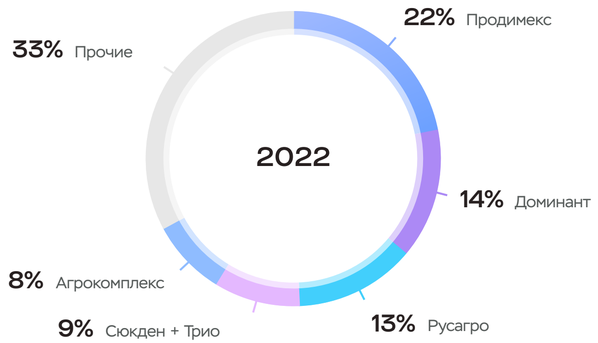
По итогам 2022 года в России 67% производства сахара приходилось на пять компаний. «Продимекс» занимает лидирующие позиции среди производителей – в отчетном периоде его доля выросла до 22% (+2,5 п. п.) благодаря выпуску сахара из сырца. Второе место занимает «Доминант» с долей 14% (–1,5 п. п.). «Русагро», как и в прошлом году, заняла третье место с долей 13% (–0,9 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.

Место «Русагро» среди производителей сахара в России

№ 3

Крупнейшие производители сахара в России[2]

Источник: Союзроссахар



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

Экспорт и импорт

В 2022 году экспорт сахара из России упал на 58% (–267 тыс. тонн) – до 190 тыс. тонн. В связи с сокращением выпуска сахара в стране уменьшились поставки в страны ближнего зарубежья, в частности в страны СНГ было экспортировано на 59% (–266 тыс. тонн) меньше предыдущего года. Поставки в страны дальнего зарубежья остались незначительными и составили 2 тыс. тонн (–0,6 тыс. тонн, или 26%) после возвращения в 2021 году к уровню, характерному до 2020 года.

Крупнейшим покупателем российского сахара традиционно является Казахстан – в 2022 году страна ввезла 150 тыс. тонн (–134 тыс. тонн, или –47%) сахара. До 2022 года Россия также поставляла значительные объемы сахара в Украину (около 70 тыс. тонн в 2019–2021 годах).

Впервые за последние четыре года в 2022 году ввоз сахара в Россию увеличился (+99%), составив 325 тыс. тонн. Это произошло в результате введения беспошлинного импорта сырца с квотой в 300 тыс. тонн, которое привело к приобретению 208 тыс. тонн такого сахара за рубежом (с 2017 по 2021 сахар-сырец в Россию не импортировали).

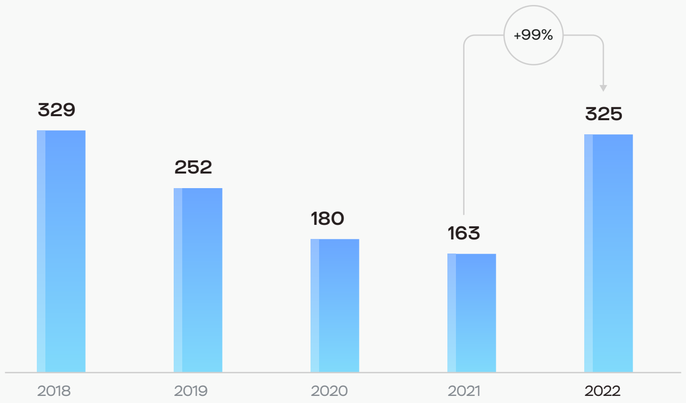
Структура экспорта сахара по направлениям

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



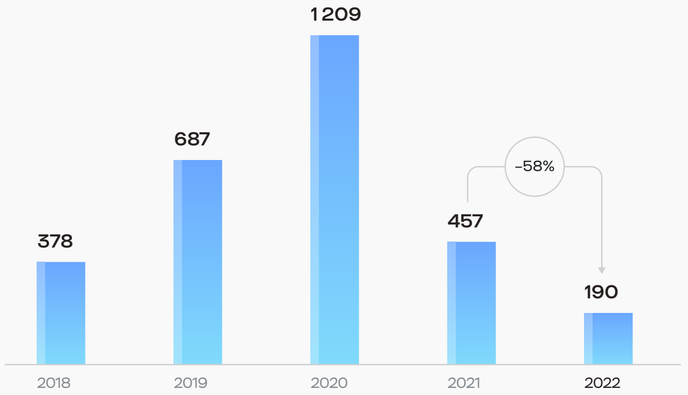
Импорт сахара, тыс. тонн

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



Экспорт сахара, тыс. тонн

Источник: данные железнодорожных перевозок Федеральной таможенной службы



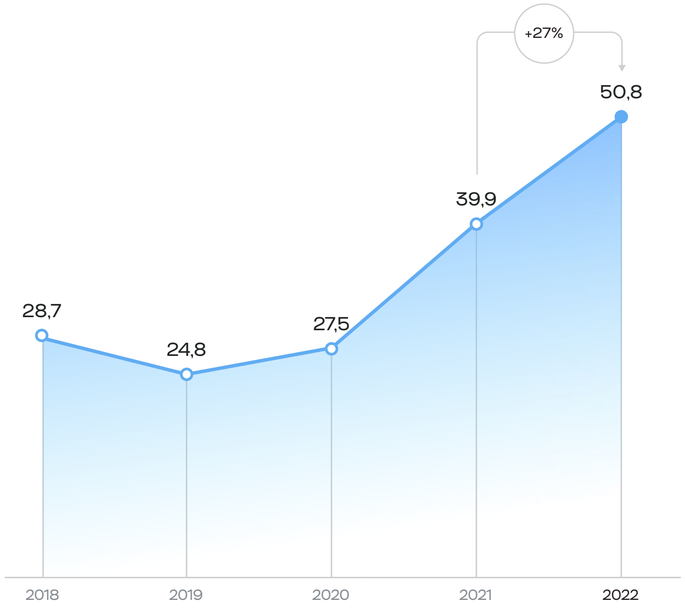
Цены

Среднегодовая цена сахара на базисе Краснодара в 2022 году составила 50,8 руб/кг без НДС – на 27% выше уровня предыдущего года.

Положительная динамика цен обусловлена невысокими остатками сахара с предыдущего сезона, снижением предложения сахара в первой половине года, началом специальной военной операции в феврале (так, с февраля по март 2022 года цена на сахар выросла с 45,2 до 63,5 руб/кг) и беспошлинным импортом сахара, что было частично компенсировано в летний период благодаря ожиданиям высокого урожая сахарной свеклы. В декабре рыночная цена сахара составила 43,9 руб/кг, что на 1% выше уровня аналогичного месяца предыдущего года.

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

Источники: Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР)



Результаты сахарного сегмента «Русагро»

в 2022 году

Производитель сахара в России

№ 3

Выручка

49,6 +36% млрд ₽

Объемы производства сахара

770 –3% тыс. тонн

Скорректированная EBITDA

15,7 +75% млрд ₽

Объемы реализации сахара

853 +11% тыс. тонн

Рентабельность по скорректированной EBITDA

32 +7 п. п. %



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 2022 году максимальная мощность переработки сахарной свеклы заводами «Русагро» составила 53 350 тонн свеклы в сутки. В результате актуализации доступной мощности на основании паспортов оборудования мощность Отрадинского сахарного завода была скорректирована на 500 тонн/сутки с 5 600 тонн/сутки, заявленных при приобретении актива, до 5 100 тонн/сутки.

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 315 тыс. тонн мелассы за сезон. Это позволяет дополнительно производить около 120 тыс. тонн сахара и 30 тыс. тонн бетаина в год, благодаря чему «Русагро» вышла в мировые лидеры по производству этой аминокислоты.

Тамбовская область

- Знаменский завод
- Никифоровский завод
- Жердевский завод

Белгородская область

- Чернянский завод
- Завод «Ника»
- Валуйский завод

Курская область

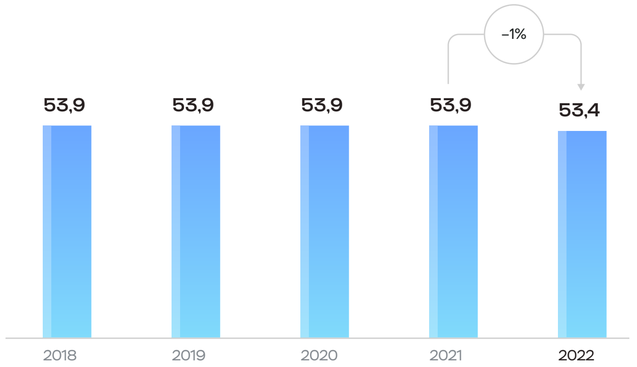
- Кривецкий завод
- Кшенский завод

Орловская область

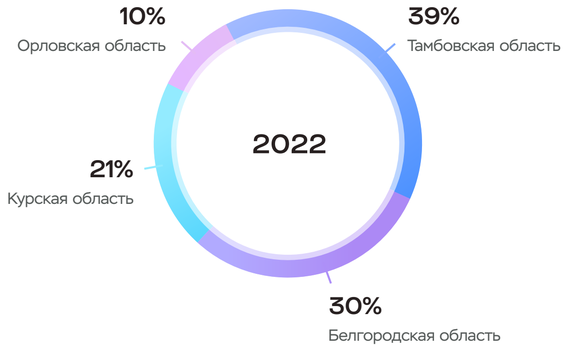
- Отрадинский завод

9 заводов

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



Мощность сахарных заводов в разрезе регионов



Примерная мощность производства сахара с учетом сахара из мелассы

1 млн тонн

Обзор активов

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.

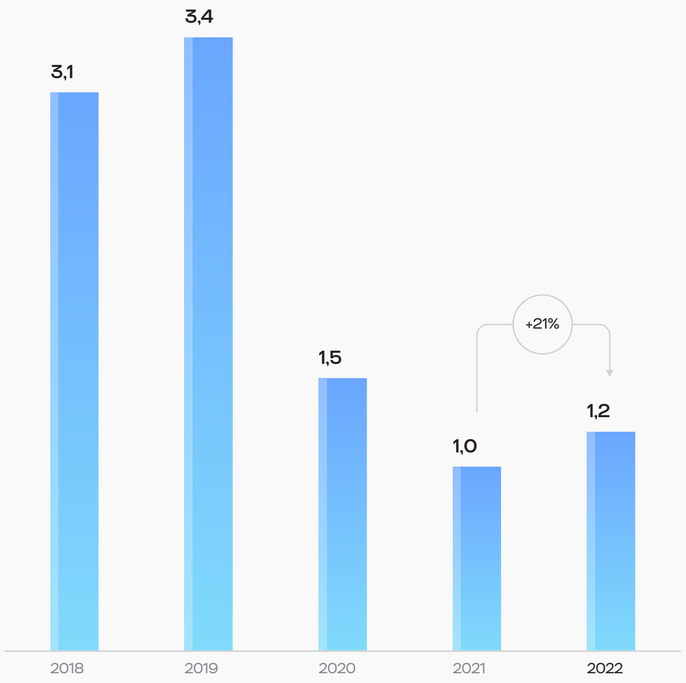
Бренды

Продуктовый портфель Компании включает пять брендов сахара различных ценовых категорий: «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни», Mon Cafe и «Хороший», а также бренд круп «Теплые традиции». 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.

Инвестиции

В 2022 году «Русагро» инвестировала 1,2 млрд руб. в развитие и поддержание сахарного сегмента – на 21% больше уровня предыдущего года. В результате по итогам отчетного периода около 40% инвестиций было направлено на поддержание существующих мощностей сахарного бизнеса, замену оборудования, реконструкцию производственных объектов и повышение надежности операционных процессов. Остальная часть средств пошла на развитие – автоматизацию, сокращение разрыва и расхода газа, оптимизацию процессов.

Инвестиции в сахарный сегмент, млрд руб.



Инвестиции в сахарный сегмент

1,2 +21% млрд ₽

Автоматизация и инновации

Стратегическая цель сахарного бизнеса «Русагро» – это снижение потерь сахара на всех циклах свекло-сахарного производства, и для ее достижения задействуются лучшие практики и решения из стека Industry 4.0: от физических устройств до биоинже-нерных решений.

Основная работа ведется в рамках трех ключевых направлений, к которым относятся управление сырьем, производ-ство продукции и ее хранение и логистика.

Продуктовые инновации

В дополнение к технологическим проектам сахарный бизнес «Русагро» изучает возможности извлечения дополнитель-ной прибыли от переработки побочной продукции, образую-щейся на разных этапах производственной цепочки. Так, в 2022 году Компа-ния приняла решение о начале реализации в 2023 году комбинированных кормовых добавок на основе свекловичного жома и различных видов меласс.

Также сахарный бизнес заинтересован в исполь-зовании передовых технологий для создания продук-тов с улучшенными потребительскими свойствами на основе современных технологий разделения методами электродиализа, а именно выделения кристаллического бетаина и получения органической и минеральной фракций из обедненной мелассы. Еще одним направлением стало использование высокоэнергетических методов обработки растительного сырья типа свекольного жома для выделения пектина.

	1 Хранение сырья	2 Производство сахара	3 Хранение и логистика
Технологии и решения	Автоматизированная система мониторинга состояния свеклы в кагатах и технология долгосрочного хранения	Система мониторинга производства сахара с элементами технологий искусственного интеллекта	Автоматизация учета готовой продукции и внедрение системы планирования маршрутов доставки продукции (TMS) на основе уникальных математических алгоритмов
Цели	Снижение потерь дигестии и свекломассы, увеличение точности управления остатками сахарной свеклы	Обеспечение объективности производственных данных и снижение потерь при переработке сахарной свеклы	Снижение затрат на доставку продукции потребителям за счет составления оптимальных маршрутов
Период реализации	2021–2023 годы	2019–2025 годы	2022–2023 годы

Операционные результаты

Производство

В 2022 году объем переработанной заводами «Русагро» сахарной свеклы вырос на 4% – до 4,8 млн тонн (+4%). В том числе 3,2 млн тонн сырья было поставлено с полей сельскохозяйственного бизнеса Компании. Из-за тяжелых погодных условий для выращивания и уборки урожая поставка сырья продолжилась примерно до 8 февраля 2023 года. Всего по итогам сезона, который начался с сентября 2022 года, переработали 5,2 млн тонн свеклы, включая 3,6 млн тонн свеклы, собранной Компанией, – на 10% больше, чем сезоном ранее.

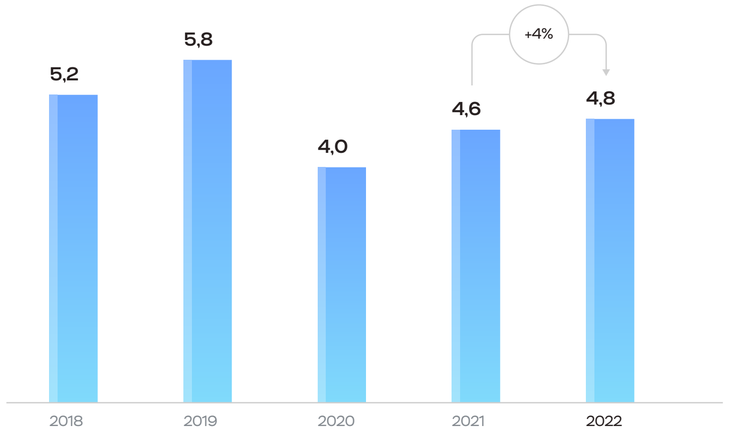
Аномальная погода также отрицательно повлияла и на качество урожая – выросла загрязненность свеклы и упало содержание сахара. По итогам 2022 года уровень сахаристости свеклы при приемке составил 16,4% (без учета выхода сахара из мелассы) – на 2,6 п. п. ниже показателя предыдущего года.

В результате в 2022 году «Русагро» произвела 770 тыс. тонн сахара – на 3% ниже уровня 2021 года (–20 тыс. тонн). Этот объем включает 117 тыс. тонн (+39%) сахара из мелассы, полученной от переработки свеклы сезона-2021/2022, в том числе мелассы, купленной на стороне. Дополнительно Компания произвела 7 тыс. тонн сахара из даваль-ческой свеклы. За сезон-2022/2023 выпустили 692 тыс. тонн сахара – на 5% ниже уровня предыдущего сезона (–39 тыс. тонн) без учета сахара из мелассы.

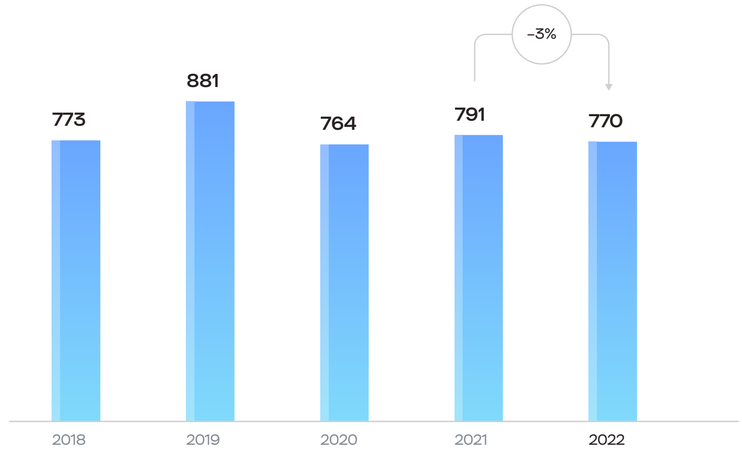
Производство сахара

770 –3% тыс. тонн

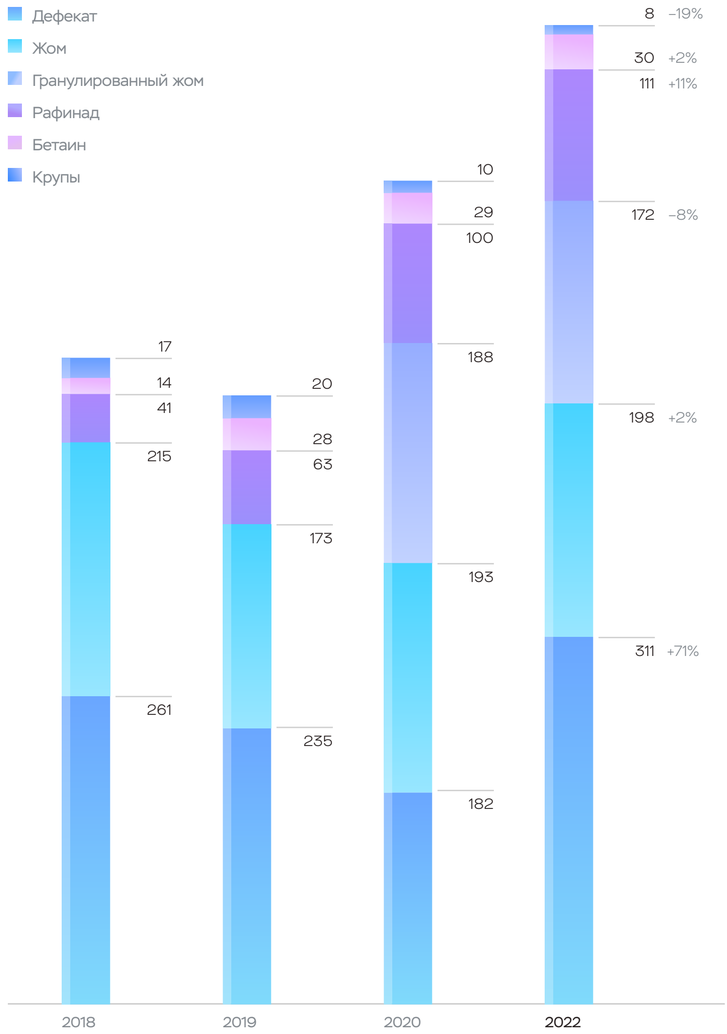
Объем переработанной сахарной свеклы, млн тонн



Производство сахара, тыс. тонн



Производство прочей продукции сахарного бизнеса, тыс. тонн



Операционные результаты

Продажи

В 2022 году «Русагро» увеличила продажи сахара на 11% (+84 тыс. тонн) – до 853 тыс. тонн. Положительная динамика обусловлена в основном более высокими переходящими остатками сахара на конец 2021 года в результате увеличения объема производства сахара в этом году по сравнению с 2020 годом. Помимо сахара, было реализовано 189 тыс. тонн жома (+6%), 69 тыс. тонн рафинада (–24%), 26 тыс. тонн бетаина (+6%) и 8 тыс. тонн круп (–27%). Произведенная меласса была использована внутри бизнеса для выпуска дополнительного сахара, а дефекат использован для собственных нужд Компании в обработке почв.

Экспорт

В 2022 году «Русагро» экспортировала 189 тыс. тонн продукции, что на 6% ниже уровня предыдущего года. Основной экспортной продукцией с точки зрения объема поставок для сахарного бизнеса является жом, экспорт которого в отчетном периоде сократился до 151 тыс. тонн (–10%). Снижение показателя связано с включением в июне 2022 года жома в санкционный пакет Европейского союза. Его крупнейшим покупателем стали Объединенные Арабские Эмираты (50 тыс. тонн), Швейцария (29 тыс. тонн) и Норвегия (18 тыс. тонн, –27%). Экспорт бетаина составил 25 тыс. тонн (+11%), включая 24 тыс. тонн (1 тыс. тонн в 2021 году), которые были направлены в США. В результате относительно невысокого уровня выпуска сахара в России в 2022 году экспорт сахара в этом периоде вырос только на 6%, составив 13 тыс. тонн.

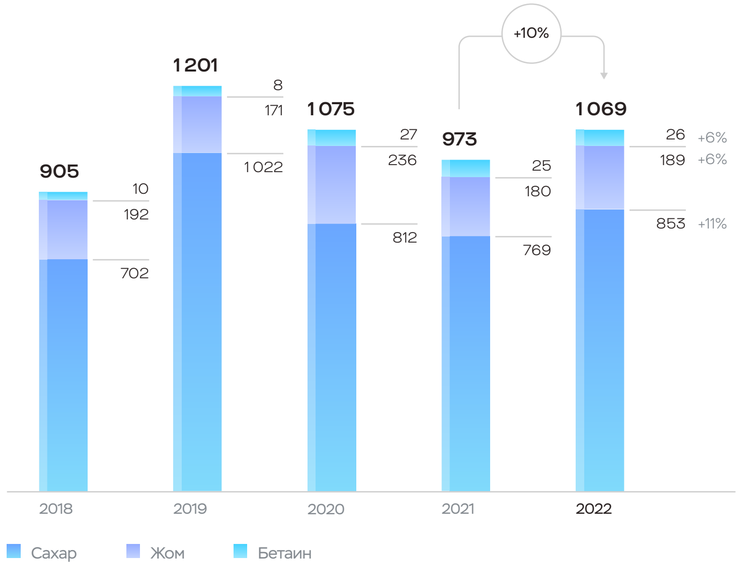
Продажи сахара

853 +11% тыс. тонн

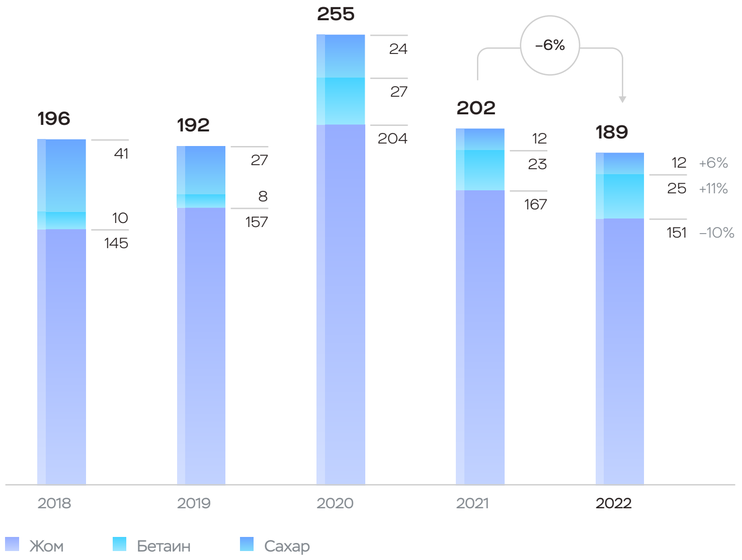
Экспорт продукции сахарного сегмента

189 –6% тыс. тонн

Объемы реализации ключевой продукции сахарных заводов, тыс. тонн



Экспорт продукции сахарного бизнеса, тыс. тонн



Операционные результаты

Потребительский сегмент

В 2022 году 21% объема продаж сахара (–9 п. п.) и 26% выручки от продаж сахара (–6 п. п.) пришлись на потребительский сегмент. Объем продаж сахара под собственными брендами составил 158 тыс. тонн, что на 21% меньше уровня 2021 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 кокосового и органического сахара.

По результатам исследования AC Nielsen за декабрь 2022 года суммарная доля рынка четырех брендов сахара «Русагро» – «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Cafe и «Хороший» – составила 58% (+5 п. п.) на рынке кускового белого сахара, включая «Русский сахар», который завоевал 44% рынка (+7 п. п). Доля «Брауни» составила 34% (+7 п. п.) на рынке коричневого кускового сахара в России.

Согласно данным Tiburon, в 2022 году торговые марки «Русский сахар» и «Чайкофский» снова показали высокий уровень узнаваемости брендов – для «Русского сахара» он составил 85%, для «Чайкофского» – 61%. Лояльность к бренду «Русский сахар» оценивается в 48%, а к бренду «Чайкофский» – в 21%.

Запуск онлайн-магазина сахара на Ozon

В июне 2022 года «Русагро» впервые запустила прямые продажи своей продукции на интернет-платформе Ozon. Там представлена ассортиментная линейка сахарного бизнеса из 25 наименований торговых марок «Чайкофский», «Русский сахар», «Теплые традиции», «Брауни».



Запуск производства полезной сахарной продукции

Сахарный бизнес «Русагро» в целях поддержки здорового питания запустил производство кокосового сахара. Кокосовый сахар обладает нежной текстурой, ярким вкусом и цветочным ароматом, содержит микроэлементы и пищевые волокна, имеет гликемический индекс ниже, чем у белого сахара.



Запуск новой торговой марки белого прессованного халяльного сахара TAHIR

Для развития продаж в странах Средней Азии – Узбекистане, Казахстане, Азербайджане – «Русагро» запустила торговую марку халяльного сахара TAHIR. Знаменский сахарный завод успешно прошел аудит и получил сертификат, подтвержденный советом муфтиев России, свидетельствующий о том, что продукция предприятия безопасна и качественна, а используемые материалы и производственные практики соответствуют требованиям стандарта «Халяль». Дизайн упаковки представлен в зеленом цвете, что подчеркивает «халяльное» происхождение продукта, а узоры отсылают к восточным мотивам.

Органическая сертификация производства сахара

Знаменский сахарный завод прошел независимый аудит по системе добровольной сертификации Национального союза производителей и потребителей органической продукции и получил сертификат, подтверждающий соответствие качества сахара под брендом «Чайкофский» государственному органическому стандарту ГОСТ 33980. Это первый завод в России, прошедший такую сертификацию.

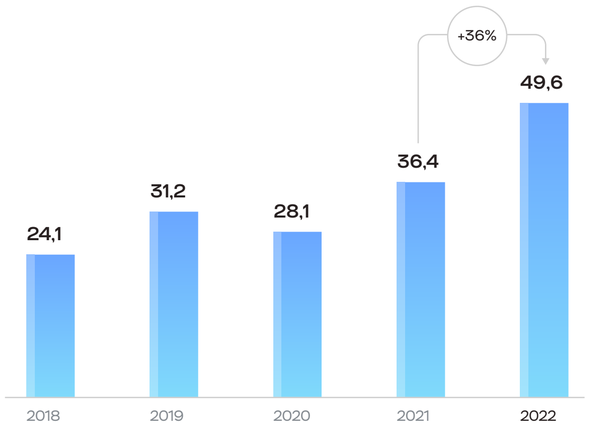
Финансовые результаты

В 2022 году выручка сахарного сегмента «Русагро» выросла на 36% – до 49,6 млрд руб., то есть +13,2 млрд руб. Увеличение выручки обусловлено ростом среднегодовой цены реализации сахара и увеличением объема продаж (+11%). Скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) поднялась на 75% – до 15,7 млрд руб. (+6,7 млрд руб.). Рентабельность по скорректированной EBITDA сахарного сегмента «Русагро» выросла до 32%, что на 7 п. п. выше уровня 2021 года.

Выручка сахарного сегмента

49,6 +36% млрд ₽

Выручка сахарного сегмента, млрд руб.



Прибыль сахарного сегмента, млрд руб.

Рентабельность по скорректированной EBITDA

32 +7 п. п. %



Мясной бизнес

в 2022 году

№ 3

позиция «Русагро»
среди производителей
живка в России



336 тыс. тонн

Производство свинины
в живом весе

Обзор российского рынка свинины
в 2022 году

Производство свинины в России за год

4,5 +5% млн тонн

Экспорт свиной продукции из России

62 –70% тыс. тонн

Импорт свиной продукции в Россию

19 +28% тыс. тонн

Доля «Русагро» в производстве свинины в России

5,8 +0,2 п. п. %

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

104,3 –6% ₽/кг



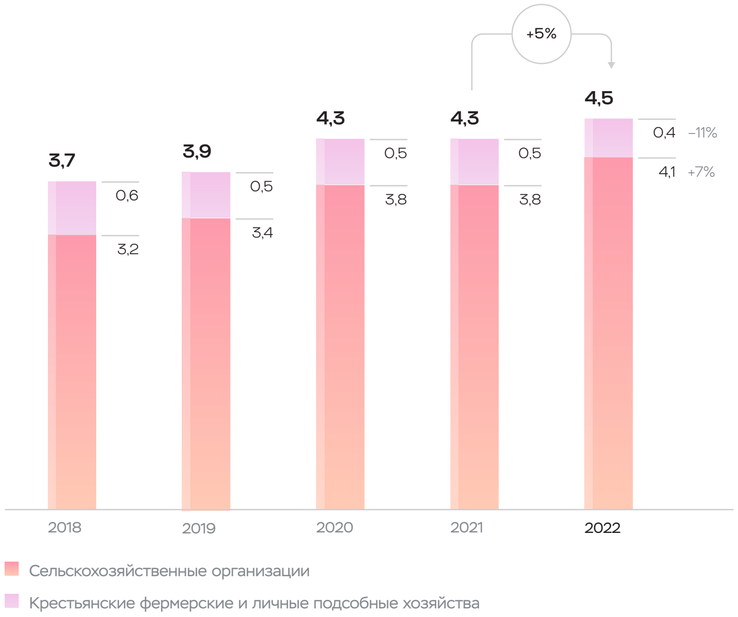
Производство

В 2022 году производство свинины выросло на 5% (+209 тыс. тонн)[1] и составило 4,5 млн тонн свинины в убойном весе.

Сельскохозяйственные организации увеличили объем производства (+7%, или +260 тыс. тонн), тогда как производство в крестьянско-фермерских и личных подсобных хозяйствах снова продемонстрировало заметное падение (–11%, или –51 тыс. тонн). Рост выпуска свинины в России обусловлен расширением производственных мощностей ключевых игроков рынка.

Производство свинины в России в убойном весе[2], млн тонн

Источник: данные Росстата, оценка «Русагро»



[1] Эквивалентно около 5,8 млн тонн свинины в живом весе.

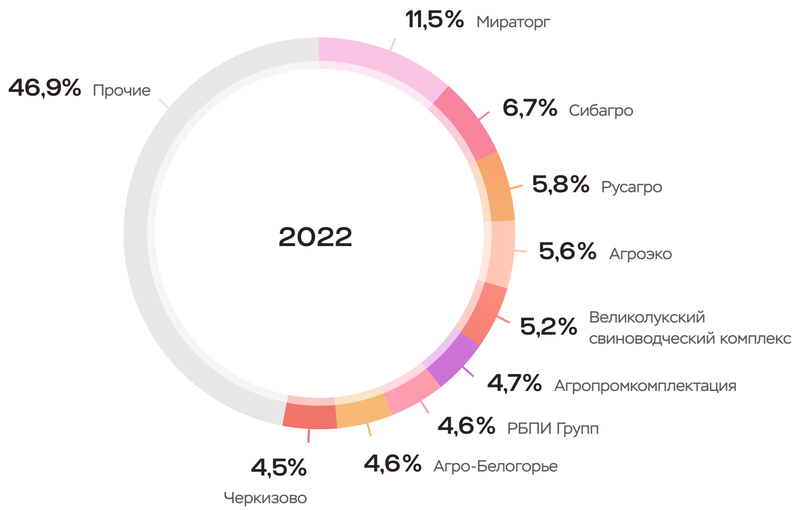
[2] Без учета данных производства Республики Крым.

Основные игроки

В 2022 году на девять крупнейших производителей свинины пришлось 53% всего производства в России. Место лидера рынка сохраняет АПХ «Мираторг» – благодаря запуску новых мощностей компания увеличила объем выпуска продукции на 110 тыс. тонн в живом весе (+20%) и заняла 11,5% (+1,4 п. п.) рынка свинины. Второй год подряд второе место занимает АО «Сибагро» – его доля оценивается в 6,7% (+0,1 п. п.). Благодаря запуску мощностей в Приморском крае «Русагро» увеличила выпуск свинины в живом весе на 28 тыс. тонн и вернула себе третье место с долей 5,8% (+0,2 п. п.).

Крупнейшие производители свинины в России[3]

Источник: оценка «Русагро» на основании данных рейтинга Национального союза свиноводов



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

Производство свинины в России за год

4,5 +5% млн тонн

Доля «Русагро» в производстве свинины в России

5,8 +0,2 п. п. %

Экспорт и импорт

В 2022 году экспорт свинины (полутуши, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты) и свиных субпродуктов из России показал снижение по сравнению с предыдущим годом на 70% – до 62 тыс. тонн (–141 тыс. тонн).

Основная причина отрицательной динамики – это исключение из статистики данных по странам Таможенного союза и Украины ввиду закрытия публикации официальной статистики по данным направлениям.
Так, в 2021 году Россия продала 76 тыс. тонн свиноводческой продукции в Украину и Беларусь – 38% от всего вывезенного объема.

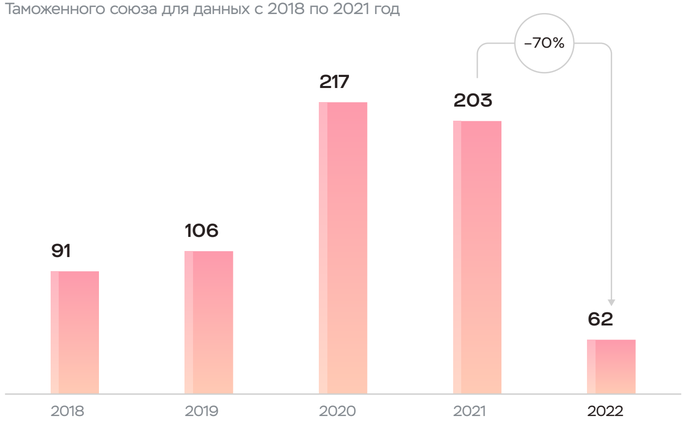
Более того, в 2022 году на 51% (–45 тыс. тонн) – до 44 тыс. тонн – снизились поставки во Вьетнам, который последние годы является крупнейшим покупателем российской свинины в Дальнем Зарубежье. Это связано с общим сокращением импорта свинины и свиных субпродуктов со стороны Вьетнама и ростом конкуренции с другими странами-производителями свиной продукции. На фоне снижения доходов населения, которое привело к переориентации на более дешевую белковую продукцию (в частности, курицу), импорт во Вьетнам упал на 29% по сравнению с 2021 годом. При этом Вьетнам увеличил закупки продукции из Бразилии с 9 до 23% ввиду ее более низких цен, а доля закупок из России, наоборот, снизилась с 31 до 21%. Экспорт свинины и субпродуктов в Гонконг, который многие годы являлся главным азиатским покупателем российской продукции, из-за перекрытия реэкспорта в материковый Китай и отсутствия спроса для внутреннего потребления практически прекратился (около 4 тыс. тонн в 2022 году).

Благодаря успешному развитию локального производства последние несколько лет импорт свинины в Россию сохраняется на низком уровне.

В 2022 году он вырос на 4 тыс. тонн (+27%), составив 19 тыс. тонн, в результате введения квот на беспошлинный ввоз свинины до 100 тыс. тонн. Это привело к росту поставок продукции из Бразилии на 12 тыс. тонн (+279%), которые составили 16 тыс. тонн по сравнению с 4 тыс. тонн в 2021 году и 0,3 тыс. тонн – в 2020 году.

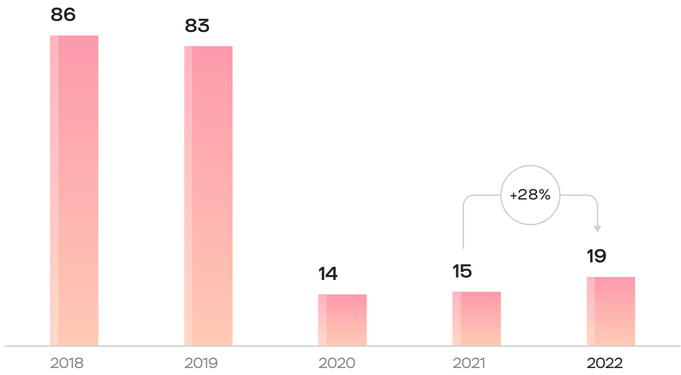
Экспорт свинины и свиных субпродуктов[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные Таможенного союза для данных с 2018 по 2021 год



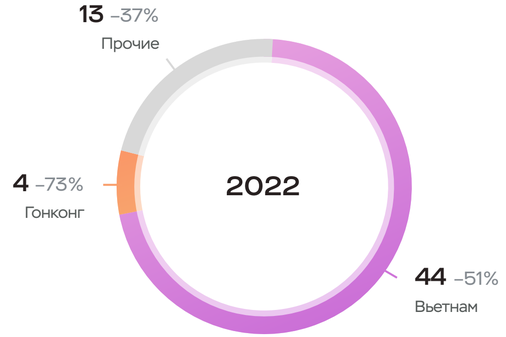
Импорт свинины и свиных субпродуктов[1], тыс. тонн

Источники: Федеральная таможенная служба, данные Таможенного союза для данных с 2018 по 2021 год



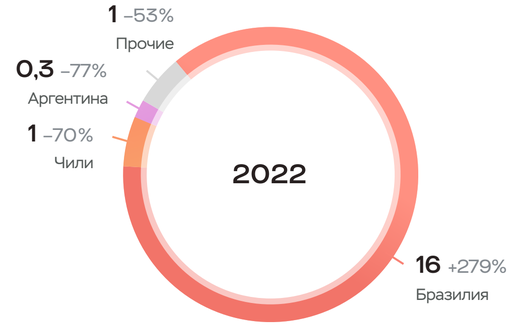
Структура экспорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям[1], тыс. тонн

Источник: Федеральная таможенная служба



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

Источник: Федеральная таможенная служба



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

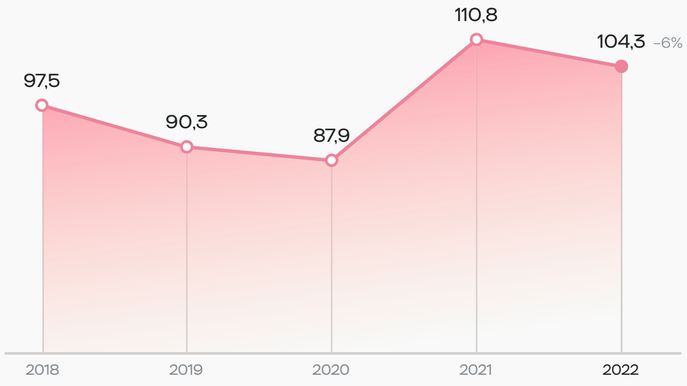
Цены

В 2022 году среднерыночная цена на живых свиней снизилась на 6% и составила 104,3 руб/кг без НДС.

Падение цены произошло под влиянием роста предложения свинины на рынке вследствие расширения производства ключевыми игроками. Основной скачок цен в 2022 году пришелся на период март–апрель. Начало специальной военной операции, ослабление курса рубля и увеличение экспорта привели к росту на 13% относительно первых месяцев года. В другие месяцы влияние на цены оказывали сезонные факторы и эпизоотическая ситуация (наибольшее количество вспышек было зафиксировано в августе 2022). В последнем квартале наблюдалось последовательное снижение цен, влияние на которые оказывали растущие объемы производства.

Среднерыночные цены на свинину в живом весе в Центральном федеральном округе,
руб/кг без НДС

Источник: Глобал Мониторинг





Результаты мясного сегмента «Русагро»

в 2022 году

Производитель живка в России

№ 3

Выручка

43,7 +10% млрд ₽

Производство свинины в живом весе

336 +9% тыс. тонн

Продажи продукции свиноводства

294 +13% тыс. тонн

Корректированная EBITDA мясного сегмента

1,6 –72% млрд ₽

Рентабельность по скорректированной EBITDA

4 –11 п. п. %



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

1. Белгородская область
2. Тамбовская область
3. Приморский край

Белгородская область

10 Свинокомплексов	2 Комбикормовых завода
2 Племенных фермы	1 Убойное и мясоперерабатывающее производство

Тамбовская область

10 Свинокомплексов	1 Комбикормовый завод
3 Племенных фермы	1 Убойное и мясоперерабатывающее производство

Приморский край

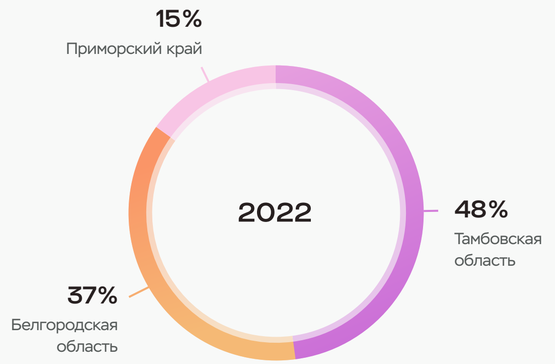
6 Свинокомплексов	1 Комбикормовый завод
1 Племенная ферма	1 Убойное и мясоперерабатывающее производство

Выращивание живка

Под управлением «Русагро» находится 26 товарных свиноводческих комплексов и пять племенных ферм для воспроизводства стада. В 2022 году в результате завершения строительства всех свинокомплексов в Приморском крае и постепенного их заселения, а также приобретения сторонней производственной площадки в Белгородской области общее поголовье продуктивных свиноматок выросло за год на 111%, составив 122 тыс. голов.

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

Распределение поголовья продуктивных свиноматок по регионам



Количество товарных свиноводческих комплексов под управлением

26 объектов

Рост мощности производства комбикорма

+36 %

Мощность хранения на элеваторе

280 тыс. тонн

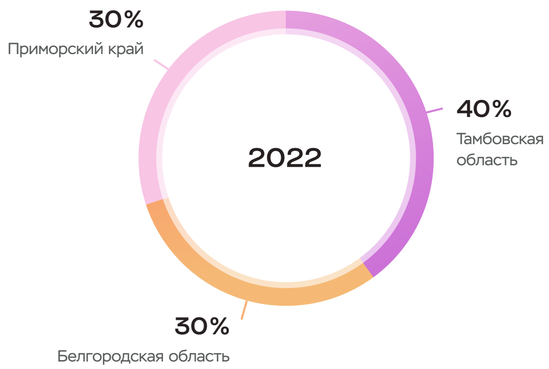
Обзор бизнеса

Производство комбикорма

Потребность поголовья в комбикорме полностью обеспечивают три комбикормовых завода «Русагро» мощностью производства около 1,4 млн тонн в год, включая 1 млн тонн в Центральной России и 0,4 млн тонн в Приморском крае. В 2022 году мощность производства комбикорма выросла на 36% в связи с вводом в эксплуатацию и выходом на паспортные мощности завода по производству комбикорма в Приморском крае, который, кроме удовлетворения внутренней потребности поголовья, должен обеспечить и сторонних покупателей Дальневосточного региона и стран Азии.

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 2022 году составила 280 тыс. тонн, включая 120 тыс. тонн в Приморском крае. Также мясной бизнес располагает «рукавами» для хранения зерновых мощностью единовременного хранения 410 тыс. тонн. Наличие собственных мощностей хранения позволяет обеспечивать закупку ингредиентов в наиболее оптимальные сроки и в периоды низких цен.

Распределение мощностей производства комбикорма по регионам



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 2022 году мощность убоя выросла на 11% – до 760 голов в час, мощность обвалки – на 37% – до 600 голов в час благодаря кластеру в Приморском крае, где паспортных мощностей достиг цех по убою и был запущен цех обвалки.

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.

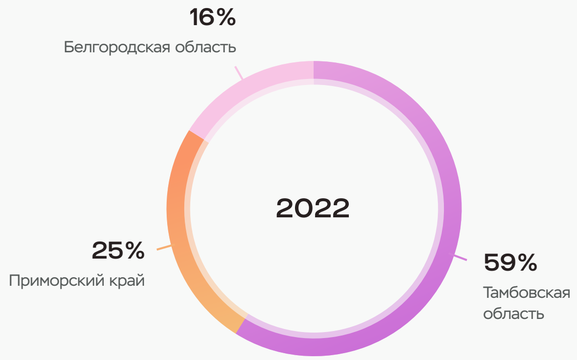
Соблюдается принцип соответствия техническому регламенту «О безопасности мяса». Наибольшая часть животных, направляемых на убой в 2022 году, поступила с собственных свинокомплексов Компании (95% по сравнению со 100% в 2021 году).

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

Доля направленных на убой животных, выращенных на собственных свинокомплексах

+ 95 %

Распределение мощностей убоя по регионам



Распределение мощностей обвалки по регионам



Обзор бизнеса

MARS

Мясоперерабатывающий завод в Приморском крае прошел проверку Mars

В 2022 году на мясоперерабатывающем заводе в Приморском крае прошла проверка качества и безопасности продукции от компании Mars – крупнейшего производителя продуктов длительного хранения.

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, а также по достоинству оценили уровень организации системы менеджмента качества и высокотехнологичную инфраструктуру.

После успешного клиентского аудита коллектив мясоперерабатывающего завода получил разрешение на поставку свиных субпродуктов с целью производства кормов для домашних животных.

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.

Широкая линейка продуктов бренда регулярно пересматривается для удовлетворения меняющихся потребностей рынков. В 2022 году Компания запустила производство охлажденных полуфабрикатов в Приморском крае под брендом «Слово мясника», что позволит усилить позиции и на рынке Дальневосточного федерального округа.

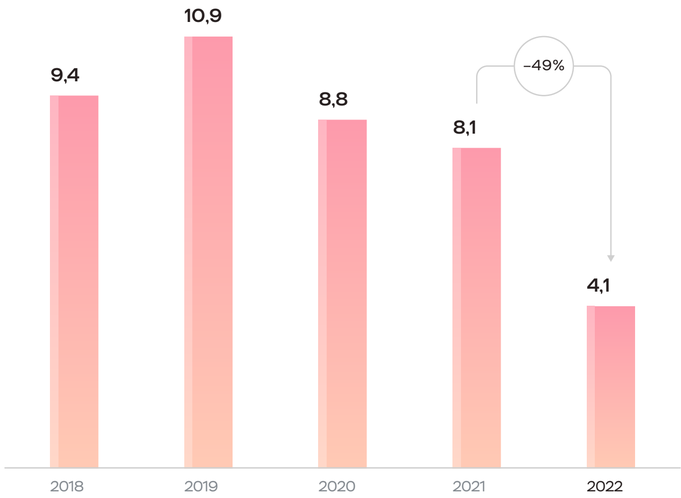
ТАМБОВСКАЯ ОБЛАСТЬ
СЛОВО МЯСНИКА
МЯСО ПО ВСЕМ ПРАВИЛАМ

Инвестиции

В 2022 году «Русагро» инвестировала в мясное бизнес-направление 4,1 млрд руб., что на 49% меньше уровня предыдущего года. Основная часть средств была направлена на развитие бизнеса, что в наибольшей степени связано с запуском проекта вертикально интегрированного кластера в Приморском крае. Постепенно завершение проекта стало главной причиной падения капитальных вложений Компании в мясной сегмент год к году.

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.

Инвестиции в мясной сегмент, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты мясного сегмента

Строительство новых свинокомплексов в Приморском крае

Где

Приморский край, территория опережающего развития «Михайловский»

Результаты в 2022 году

Запущена линия обвалки, мясокостная и кровяная линии, склад тары и упаковки, завершены основные объемы строительно-монтажных работ на свинокомплексах, получено и направлено на мясопереработку первое товарное поголовье животных с собственных свинокомплексов

Планы на 2023 год

Завершение строительства последнего свинокомплекса, запуск роботизированного склада готовой продукции на мясоперерабатывающем заводе, подключение к сети газоснабжения, завершение финальных работ по благоустройству

Период строительных работ

2016–2022 годы

Начало выпуска продукции

Середина 2021 года

Выход на полную мощность

Середина 2023 года

Объекты производства

6 Свинокомплексов
на 18 тыс. свиноматок

1 Племенная ферма
на 3 тыс. чистопородных свиноматок

1 Цех производства семени

1 Комбикормовый завод
мощностью 450 тыс. тонн в год

1 Элеватор
на 120 тыс. тонн с возможностью хранения 200 тыс. тонн в «рукавах»

1 Цех убоя и обвалки
производительностью 680 тыс. голов в год

1 Завод
по утилизации боенских отходов

Мощность производства свинины в живом весе

75 тыс. тонн

Стоимость
без НДС

37,5 млрд ₽

Производство свинины в живом весе в 2022 году

44 тыс. тонн

Крупнейшие инвестиционные проекты мясного сегмента

	Увеличение производительности комбикормового завода	Расширение обвалки и строительство склада замороженной продукции	Расширение участка для выпуска охлажденных полуфабрикатов
Где	Тамбовская область	Тамбовская область	Тамбовская область
Цель	Обеспечение потребности поголовья в комбикорме за счет собственного производства	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 выпуска охлажденных полуфабрикатов и переход на новый стандарт этикетки для улучшения внешнего вида продукта и возможности размещения большего объема информации о нем
Стоимость (без НДС)	1,7 млрд ₽	0,9 млрд ₽	0,8 млрд ₽
Срок реализации	Январь 2021 года – январь 2024 года	Апрель 2021 года – март 2024 года	Май 2020 года – декабрь 2023 года

Автоматизация и инновации

В 2019 году в мясном бизнесе была утверждена стратегия повышения цифровой зрелости бизнеса до 2025 года. Среди основных направлений усилий в 2022 году можно выделить семь групп проектов, направленных на автоматизацию ключевых этапов бизнес-цепочки и процессов мясного бизнес-направления.

Продуктовые инновации

Помимо реализации технологических проектов, мясной бизнес «Русагро» рассматривает возможности извлечения дополнительной прибыли от переработки побочной продукции, образующейся на разных этапах производственной цепочки, а также выпуска продукции из альтернативных белков. Так, в 2022 году была разработана собственная рецептура и технология производства растительного мяса на основе гипоаллергенного горохового белка. Были также запущенны научно-исследовательские проекты по переработке навоза насекомыми и очистке сточных вод с применением водорослей и получения таких дополнительных продуктов, как кормовой белок, органические удобрения и хитин. Такая переработка навоза может дать дополнительный положительный эффект за счет снижения выбросов метана, образующегося при отстаивании навоза в лагунах.

	1 Закупки	2 Выращивание живка	3 Мясопереработка и утилизация отходов мясопереработки
Технологии и решения	Автоматизация процессов закупочной деятельности	Автоматизация процессов планирования и выращивания живка с использованием инструментов видеоаналитики и машинного обучения; автоматизация процессов планирования и заказа комбикормов; диспетчеризация производственных площадок в «Русагро-Приморье»	Роботизация процессов упаковки
Цели	Оптимизация и обеспечение сквозного процесса закупок для повышения эффективности	Повышение точности планирования и улучшение производственных показателей	Сокращение затрат на персонал
Период реализации	2021–2023 годы	2021–2024 годы	2021–2024 годы

Автоматизация и инновации

	4 Производство комбикорма	5 Хранение и логистика	6 Продажи	7 Электронный документооборот
Технологии и решения	Автоматизированная система управления технологическим процессом; диспетчеризация комплекса по производству комбикормов в «Русагро-Приморье»	Системы мультиагентного планирования, мониторинга движения транспорта, управления складской работой (WMS); система контроля и управления транспортной безопасностью грязной зоны мясоперераба-тывающего производства	Система управления взаимоотношениями с клиентами (CRM)	Получение инструментов перевода внутренних и внешних документов в электронный вид, внедрение системы управления цифровыми документами (ECM)
Цели	Сокращение простоев и повышение эффективности оборудования	Сокращение затрат на логистику, повышение производительности работы складов, минимизация рисков	Автоматизация и повышение эффективности взаимодействия с клиентами	Повышение эффективности и обеспечение оперативности документооборота
Период реализации	2021–2023 годы	2021–2023 годы	2020–2023 годы	2020–2024 годы

Операционные результаты

Производство

В 2022 году товарное поголовье «Русагро» выросло на 8% (+221 тыс. голов) – до 2,8 млн голов. Производство товарной свинины составило 336 тыс. тонн, что на 28 тыс. тонн (+9%) выше уровня предыдущего года. Положительная динамика показателей стала возможной благодаря запуску площадок в Приморском крае, где «Русагро» произвела 44 тыс. тонн свинины в живом весе. Данный рост был частично компенсирован профилактическими мероприятиями против инфекционных заболеваний нескольких свинокомлпексов в Белгородской области и некоторыми сложностями со здоровьем поголовья в Тамбовской области.

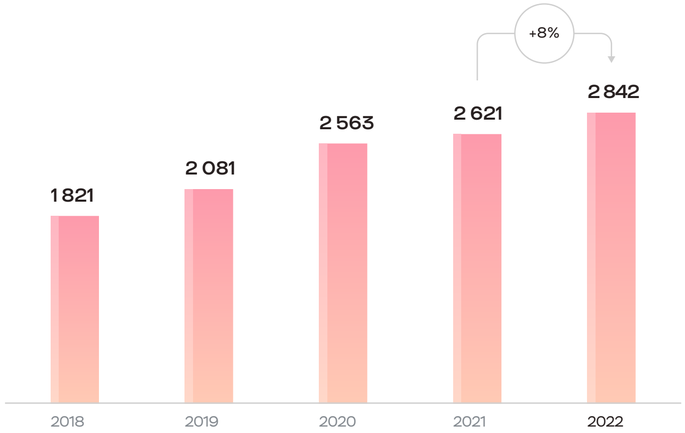
В отчетном периоде размер товарного поголовья, направленного на убой, вырос на 16% (+374 тыс. голов) – 2,7 млн голов – благодаря увеличению мощности и постепенного выхода цеха убоя на проектную мощность. Почти весь живок на убой был поставлен с собственных производственных площадок (95%) – небольшое снижение данного показателя обусловлено запуском новых свинокомплексов в Приморском крае. Положительная динамика отмечается и относительно роста количества живка, направленного на обвалку, – показатель вырос на 15% (+244 тыс. голов) по сравнению с 2021 годом и достиг 1,9 млн голов.

Вслед за растущими потребностями производство комбикорма в 2022 году выросло на 11% (+97 тыс. тонн) и составило 992 тыс. тонн. В отчетном периоде в целях улучшения качества выпускаемой продукции Компания провела перевооружение производственных лабораторий и модернизацию оборудования.

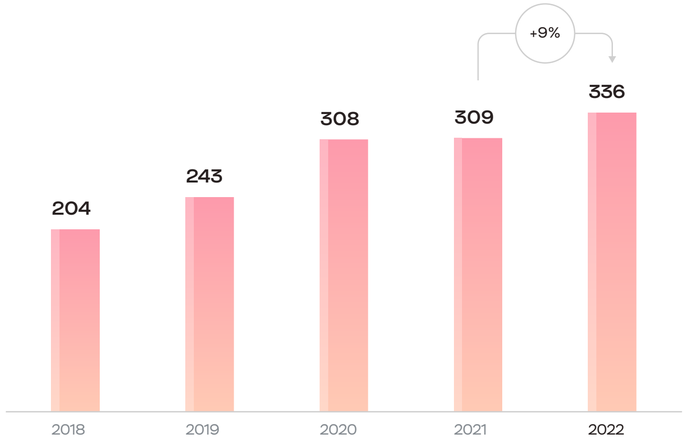
Производство свинины
в живом весе

336 +9%
тыс. тонн

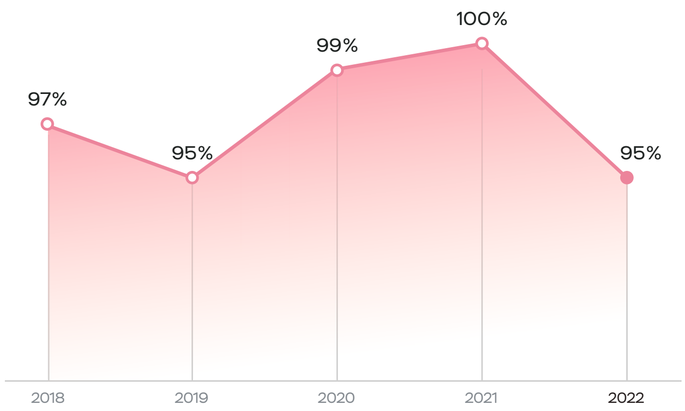
Товарное поголовье свиней, тыс. голов



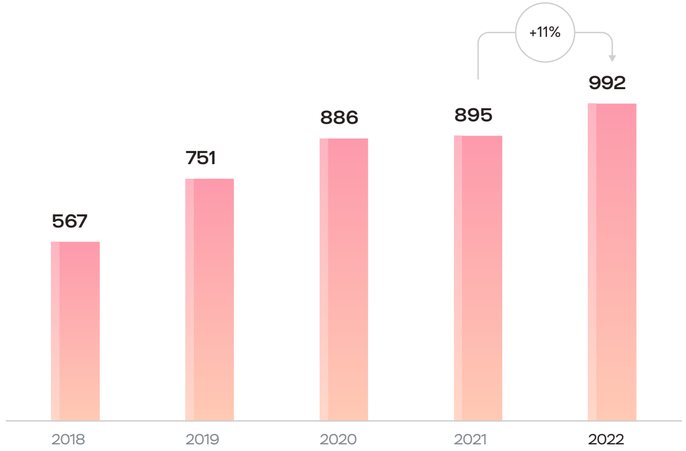
Производство свинины на убой в живом весе, тыс. тонн



Доля направленных на убой животных, выращенных на собственных свинокомплексах



Объем производства комбикорма, тыс. тонн



Операционные результаты

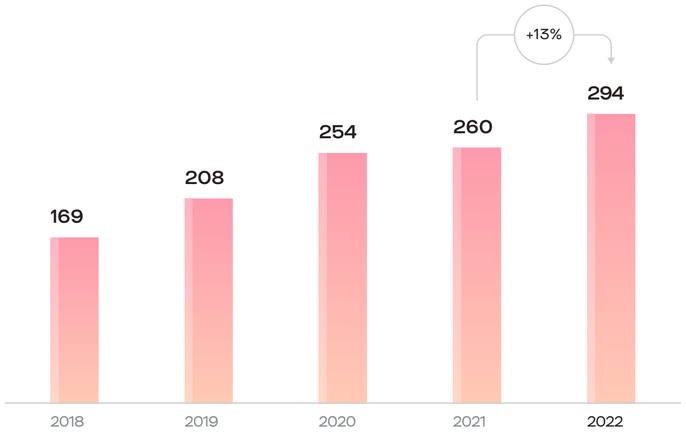
Продажи

Вслед за небольшим ростом производства «Русагро» увеличила и объемы реализации продукции мясного сегмента. По результатам 2022 года мясной сегмент реализовал 294 тыс. тонн продукции свиноводства (+13%), включая 265 тыс. тонн продукции мясоперерабатывающего завода (+16%) и 28 тыс. тонн живка (–7%). Выросли продажи полутуши (+23%, или 14 тыс. тонн) и полуфабрикатов (+13%, или 4 тыс. тонн), что связано с динамикой роста цен на полутуши и реализацией целей по развитию категории полуфабрикатов. Продолжает увеличиваться объем реализации продукции цеха утилизации – в 2022 году отмечается положительная динамика (+9%, или 1 тыс. тонн).

Продажи продукции свиноводства

294 +13% тыс. тонн

Объемы реализации продукции свиноводства[1], тыс. тонн



Структура ассортимента продаж продукции



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

Потребительская продукция

В 2022 году 23% объема продаж и 33% выручки мясного бизнеса «Русагро» пришлись на потребительский сегмент (без учета экспортных продаж). Увеличение показателей на 1 п. п. и 3 п. п. соответственно в сравнении с предыдущим годом связано с ростом продаж полутуш и полуфабрикатов, чья цена реализации выросла на 15% на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры.

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 24% – до 27 тыс. тонн. Согласно аналитике продаж в категории «Охлажденная брендированная свинина» в крупнейших федеральных сетях Ntech (ГК «Новые технологии»), по результатам 2022 года доля рынка бренда «Слово мясника» выросла на 1,1 п. п. и составила 9,3%. Уровень узнаваемости бренда (с подсказкой) в Центральном федеральном округе, согласно Millward Brown, вырос до 88% (+3,0 п. п.), а по всей России – до 74% (+0,6 п. п.). Увеличение знания бренда и показателей здоровья бренда произошло благодаря эффективной реализации региональной ТВ-кампании в ключевых регионах присутствия. Рост лояльности к бренду с 6 до 8% был достигнут в результате улучшения потребительских характеристик и увеличенной дистрибуции.

Продажи свиноводческой продукции под собственным брендом

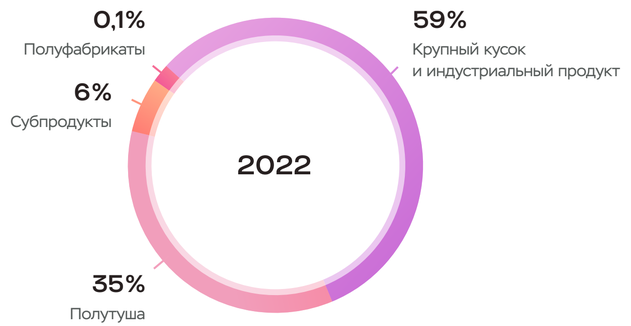
27 +24% тыс. тонн

Операционные результаты

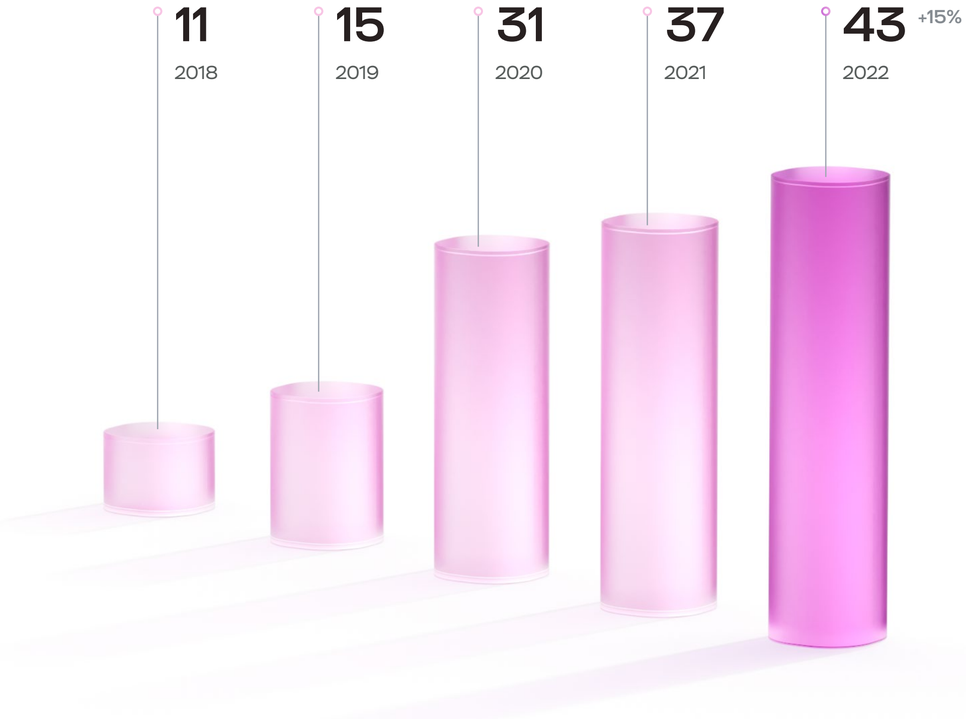
Экспорт

В 2022 году «Русагро» увеличила экспорт мясной продукции на 15% – до 43 тыс. тонн (+6 тыс. тонн), что составляет 16% (на уровне 2021 года) от реализуемой Компанией продукции мясопереработки. Больше половины экспортируемого объема (59%) пришлось на категорию «крупный кусок и индустриальный продукт», которая за отчетный период выросла больше других – на 49% (+8 тыс. тонн). Отчетный период отличается успешной работой с Беларусью и резким сокращением отгрузок в дальнее зарубежье по причине негативной динамики курса валют и роста затрат на логистику.

Структура ассортимента экспорта продукции мясного сегмента



Экспорт продукции мясного сегмента, тыс. тонн



Направления экспорта мясной продукции, тыс. тонн



Охват экспорта мясной продукции

8 направлений

Экспорт мясной продукции

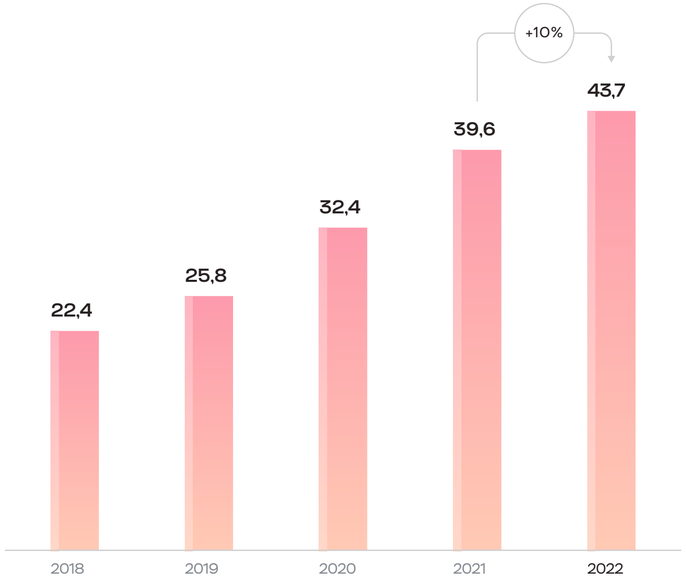
43 +15%
тыс. тонн

Финансовые результаты

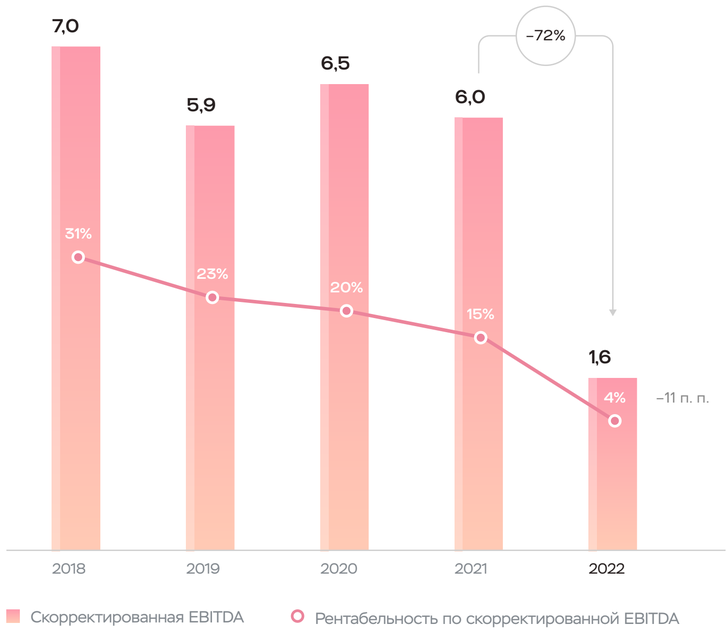
В результате роста объема продаж свиной продукции в 2022 году выручка мясного сегмента «Русагро» увеличилась на 10% – до 43,7 млрд руб. (+4,1 млрд руб.), включая 6,1 млрд руб. от экспортных операций (+1%). Однако рентабельность по скорректированной прибыли до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) упала с 15 до 4% на фоне роста себестоимости из-за увеличения стоимости кормовых ингредиентов.

Запущенные в 2022 году площадки в Приморском крае находились на стадии производственного цикла, что пока не позволило компенсировать затраты на выращивание живка и привело к росту расходов Компании. В результате, по сравнению с 2021 годом, показатель скорректированной EBITDA снизился на 72%, составив 1,6 млрд руб.

Выручка мясного сегмента «Русагро», млрд руб.



Прибыль мясного сегмента, млрд руб.



Выручка

43,7 +10% млрд ₽

Скорректированная EBITDA мясного сегмента

1,6 –72% млрд ₽

Рентабельность по скорректированной EBITDA мясного сегмента

4 –11 п. п. %

Корпоративное управление

Система корпоративного управления 105

Управление рисками 115

Акционерный капитал и ценные бумаги 117

Взаимодействие с акционерами и инвесторами 119

«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 и на Московской бирже.

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»

1

Эффективность и прибыль

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

2

Соблюдение законов и норм

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

3

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.

4

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.

5

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 отношений к ГК «Русагро». Это означает полную беспристрастность.
- **Вознаграждение** – каждое сообщение оценивается провайдером, после которого заявитель вправе получить денежное вознаграждение от 10 тыс. руб. до 500 тыс. руб., то есть 10% от выявленного ущерба компании.

Комплаенс

Управление вопросами комплаенс 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, 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, отказ в повышении в должности, общественное порицание. 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 регулярный 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 Великобритании о взятках (UK Bribery Act)
- Закон США о противодействии коррупции за рубежом (Foreign Corrupt Practices Act (FCPA))

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

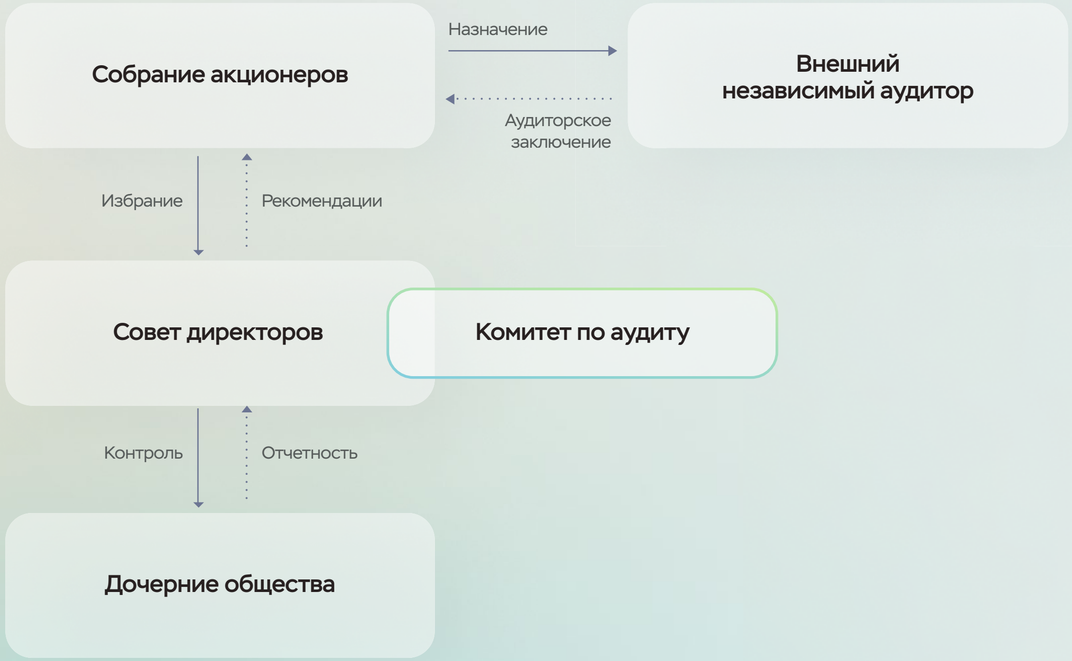
С Кодексом поведения в отношении инсайдерской информации можно ознакомиться на сайте Компании

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 Aphrodite Street, 3rd floor, office 300, 1 060 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

В апреле 2022 года на Собрании акционеров были утверждены:

- аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2021 год
- аудированная отдельная финансовая отчетность за 2021 год
- отчет независимого аудитора за 2021 год
- отчет директоров за 2021 год
- Годовой отчет 2021 года
- аудитор на 2022 год и его вознаграждение
- отсутствие выплаты дивидендов по итогам 2021 года (за исключением уже выплаченных промежуточных дивидендов)
- а также иные вопросы, в том числе вопросы переизбрания членов Совета директоров и утверждения их вознаграждения

В июне 2022 года внеочередное Собрание акционеров утвердило новый состав Совета директоров и одобрило право Совета директоров принимать решения по вопросам закрытия ГДР программы и прекращения торговли на Лондонской фондовой бирже, а также получения доступа на другие международные фондовые биржи.

В ноябре 2022 года внеочередное Собрание акционеров приняло решение о смене аудитора Группы с 2022 года с KPMG на Papakyriacou & Partners Ltd в целях подачи в государственный регистратор Кипра.

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.

В 2022 году Компания провела

3 собрания акционеров

- 1 апреля (годовое Собрание)
- 10 июня (внеочередное Собрание)
- 26 ноября (внеочередное Собрание)

Состав Совета директоров

На ежегодном Собрании акционеров, состоявшемся 1 апреля 2022 года, Совет директоров был избран в следующем составе:

- Анна Хоменко
- Максим Басов
- Татьяна Гурина
- Константинос Константинидис
- Андроулла Кумуру

На внеочередном Собрании акционеров, состоявшемся 10 июня 2022 года, Совет директоров был избран в следующем составе:

- Анна Хоменко
- Максим Басов
- Константинос Константинидис
- Андроулла Кумуру
- Юрий Журавлев

Максим Дмитриевич Басов

Председатель Совета директоров с 10 марта 2022 года, член Совета директоров Ros Agro PLC с 2011 года, до 31 декабря 2021 года — Генеральный директор ООО «Группа Компаний „Русагро“» и АО «Группа „Русагро“»

Родился в 1975 году. В 1996 году окончил Нью-Йоркский университет (США) по специальностям «экономика и финансы», «международный бизнес», «философия».

Занимал руководящие должности в компаниях ОАО «Северсталь», ОАО «Кузбассуголь», ОАО «Северсталь-ресурс», НПИГ «Интерпайп». С 2006 по 2009 год возглавлял «Металлоинвест».

С 6 июля 2009 года по 31 декабря 2021 года занимал должность Генерального директора ООО «Группа Компаний „Русагро“». С 1 марта 2010 года по 31 декабря 2021 года возглавлял АО «Группа „Русагро“».

Избран членом Совета директоров Ros Agro PLC в 2011 году.

Владеет 7,6% Компании (в эквиваленте ГДР).

Анна Хоменко

Член Совета директоров с 2011 года, Управляющий директор и комплаенс-офицер Ros Agro PLC

Родилась в 1977 году. Изучала международное право в Институте международных отношений Киевского национального университета им. Тараса Шевченко на Украине, продолжила обучение в Университете Киля в Великобритании, получив в 1999 году двойную степень бакалавра в области права и международной политики. В 2000 году окончила курс юридической практики в Юридическом колледже в Честере (Великобритания).

До 2007 года занимала пост главы корпоративного департамента компании «Эксель-Сервис» (Кипр), осуществляющей функции сервисного провайдера.

С 2007 по 2009 год являлась генеральным директором компании «ИФГ Траст (Кипр) Лимитед», специализирующейся на предоставлении финансовых и корпоративных услуг юридическим и частным лицам.

В 2009 году основала и возглавила компанию по предоставлению корпоративных услуг «Фидуциана Траст (Кипр) Лимитед».

В настоящий момент является управляющим партнером компании. Избрана членом Совета директоров Ros Agro PLC в 2011 году. Является членом Комитета по аудиту.

Ценными бумагами Компании не владеет.

Состав Совета директоров

Константинос Константинидис

Член Совета директоров с 2022 года

Родился в 1982 году. В 2006 году закончил Кипрский университет, получил степень бакалавра в области бизнес-администрирования и степень магистра в сфере бухгалтерского учета. Имеет статус сертифицированного бухгалтера и аудитора, являясь членом ACCA и ICPAC с 2011 года.

С 2016 года Константинос Константинидис является собственником и основателем одной аудиторской и одной бухгалтерской компаний на Кипре. До этого он работал младшим менеджером в «Большой четверке» аудиторов.

Избран членом Совета директоров Компании 1 апреля 2022 года. Является Председателем Комитета по аудиту.

Ценными бумагами Компании не владеет.

Андроулла Кумуру

Член Совета директоров с 2022 года

Родилась в 1973 году. Получила диплом бакалавра в сфере бухгалтерского учета в P. A. College на Кипре.

Андроулла Кумуру является профессионалом с 20-летним опытом в области бухгалтерского учета и управления счетами физических и юридических лиц. Она сотрудничала с большим количеством бухгалтеров и аудиторов и в 2021 году запустила собственный бизнес. Андроулла Кумуру занимается выполнением бухгалтерской работы для различных клиентов и руководит подготовкой аудированной финансовой отчетности, налоговой отчетности, инвестиционных и грантовых отчетов, а также финансовых отчетов для Совета директоров.

Избрана членом Совета директоров Компании 1 апреля 2022 года. Является членом Комитета по аудиту.

Ценными бумагами Компании не владеет.

Юрий Журавлев

Член Совета директоров с 2022 года

Родился в 1983 году. В 2005 году получил степень кандидата юридических наук в Московской государственной юридической академии.

До 2017 года осуществлял адвокатскую деятельность в составе различных адвокатских образований. Специализировался на правовом сопровождении инвестиционной деятельности, а также на вопросах банкротства.

С 2017 года является частным инвестором.

Член Совета директоров Компании с 10 июня 2022 года по 7 декабря 2022 года.

Заседания Совета директоров

В феврале 2022 года Совету директоров были представлены и одобрены:

- финансовые и операционные результаты четвертого квартала и 12 месяцев 2021 года
- пресс-релиз о финансовых результатах 12 месяцев 2021 года
- отчет заседания Комитета по аудиту, прошедшего 18 февраля 2022 года, согласно которому аудированная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2021 года рекомендуется к утверждению
- Годовой отчет по итогам 2021 года
- рекомендации по размеру дивидендов в соответствии с дивидендной политикой Компании
- утверждение аудитора на 2022 год и его вознаграждение
- вознаграждение высшего руководящего состава Компании, изменения в управленческом составе
- отчет по исполнению бизнес-плана за 2021 год и бизнес-план на 2022 год
- прогноз капитальных затрат на 2022 год
- презентация M&A-возможностей для «Русагро» в 2022 году
- план трансформации АО «Русагро Групп» в ПАО
- назначение даты проведения годового Собрания акционеров

В мае 2022 года Совету директоров были представлены и одобрены:

- финансовые и операционные результаты первого квартала 2022 года
- пресс-релиз о финансовых результатах первого квартала 2022 года
- отчет заседания Комитета по аудиту, прошедшего 29 апреля 2022 года
- обновление информации по капитальным затратам
- презентация M&A-возможностей для «Русагро» в 2022 году
- возможные сценарии корпоративной стратегии на рынке капитала
- изменения в руководящем составе Группы в 2022 году
- долгосрочная мотивационная программа менеджмента
- новый состав Совета директоров
- дата созыва внеочередного Собрания акционеров

В августе 2022 года Совету директоров были представлены и одобрены:

- финансовые и операционные результаты второго квартала 2022 года
- пресс-релиз о финансовых результатах второго квартала 2022 года
- отчет заседания Комитета по аудиту, прошедшего 2 августа 2022 года
- рекомендация по смене независимого аудитора для обеспечения свежего взгляда
- рекомендации к выплате дивидендов за первое полугодие 2022 года
- обновление информации по капитальным затратам
- презентация M&A-возможностей для «Русагро» в 2022 году
- изменения в руководящем составе Группы в 2022 году
- дата созыва внеочередного Собрания акционеров

В ноябре 2022 года Совету директоров были представлены и одобрены:

- финансовые и операционные результаты третьего квартала и девяти месяцев 2022 года
- пресс-релиз о финансовых результатах третьего квартала и девяти месяцев 2022 года
- отчет заседания Комитета по аудиту, прошедшего 1 ноября 2022 года
- презентация отчета по капитальным затратам
- информирование о статусе M&A-проектов и связанных возможностей
- изменения в руководящем составе Группы в 2022 году
- дата созыва внеочередного Собрания акционеров

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 в 2022 году являлись:

- Константинос Константинидис (Председатель)
- Андроулла Кумуру
- Анна Хоменко

Руководство

Корпоративное руководство



Тимур Владимирович Липатов

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 в сфере менеджмента. В 2012 году получил степень MBA в European School of Management and Technology, город 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.



Александр Дмитриевич Тарасов

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 РОСТА, X5 Retail Group и сети «Копейка».

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



Сергей Алексеевич Колтунов

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.



Ольга Викторовна Федорова

Директор по персоналу ООО «Группа Компаний „Русагро“» до декабря 2022 года

Родилась в 1979 году. В 2000 году окончила технологический факультет Государственного университета цветных металлов и золота по специальности «металлург». В 2006 году окончила Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова по специальности «экономика и управление».

До прихода в «Русагро» Ольга работала в области управления человеческими ресурсами в Компании «Русский алюминий». С 2006 по 2018 год занимала руководящие позиции в области управления персоналом в сахарном бизнес-направлении «Русагро», включая роль директора по персоналу.

На должность директора по персоналу ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначена в январе 2019 года.

Обладатель международного сертификата в области глобального вознаграждения (GRP), WorldatWork, США. Неоднократно входила в рейтинг «Топ-1 000 российских менеджеров».

Руководство

Корпоративное руководство



Светлана Андреевна Шакарян

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

Родилась в 1989 году. В 2011 году окончила Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» по специальностям «мировая экономика», «международный бизнес».

До работы в «Русагро» с 2012 по 2015 год занимала должность руководителя отдела фондов и инвестиционных услуг в Europe Finance Ltd. В 2016 году работала в Сколковском институте науки и технологий старшим аналитиком в рамках проекта Национально-технической инициативы по разработке дорожной карты развития инноваций в агропромышленности FoodNet.

В июне 2016 года назначена на должность менеджера по маркетингу ООО «Русагро-овощи» для разработки инвестиционного проекта по запуску овощного бизнеса. С октября 2016 года по январь 2021 года занимала должность руководителя управления по инвестициям ООО «Группа Компаний „Русагро“» и отвечала за сделки по слиянию и поглощению и связи с инвесторами. На должность директора по связям с инвесторами и устойчивому развитию ООО «Группа Компаний „Русагро“» назначена 1 февраля 2021 года.



Дмитрий Николаевич Брехов

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

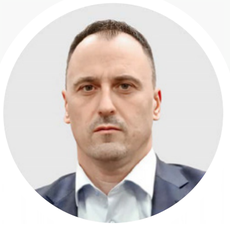
Родился в 1971 году. В 1997 году окончил экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова по специализации «бухгалтерский учет и аудит».

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

Имеет диплом АССА 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



Дмитрий Лабурцев

Руководитель сельскохозяйственного бизнес-направления

Родился в 1977 году. Имеет высшее юридическое образование Волгоградской академии государственной службы, а также степень магистра по специальности «агроном» Саратовской 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.



Наталья Корой

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



Алексей Кирсанов

Руководитель мясного бизнес-направления

Родился в 1979 году. В 2001 году окончил экономический факультет Кемеровского государственного университета по специальности «финансы и кредит».

С ноября 2017 года занимал должность исполнительного директора ООО «АПК „Промагро“». До работы в «Русагро» работал в компании ООО «Континуум Риал Эстейт», где с декабря 2020 года занимал должность управляющего директора, а с января 2022 года – генерального директора.

Возглавляет мясное бизнес-направление «Русагро» с мая 2022 года.



Сергей Горячев

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 2022 году в список ключевого управленческого персонала «Русагро» было включено 11 человек (12 человек в 2021 году): Генеральный директор, финансовый директор и директор по юридическим вопросам ООО «Группа Компаний „Русагро“», генеральные директора четырех бизнес-направлений и четыре члена Совета директоров.

В 2022 году их суммарное вознаграждение, включающее заработную плату и бонусы, сократилось на 52% (839 млн руб.) и составило 769 млн руб., включая 101 млн руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд. Членам Совета директоров было начислено 10,0 млн руб. (по сравнению с 1 609 млн руб. в 2021 году) из общей суммы вознаграждения. В 2022 году члены Совета директоров дивиденды не получили.

В 2022 году в список ключевого управленческого персонала «Русагро» было включено

11 человек

В 2022 году суммарное вознаграждение составило

769 млн ₽

Изменение суммарного вознаграждения

–52 %

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

ПОЛИТИЧЕСКИЙ РИСК

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. Так, введение максимального уровня цен, пошлин и квот на экспорт агропродовольственной продукции ограничивает возможности максимизации выручки, а рост налогов приводит к снижению чистой прибыли

Управление

- 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

Значимость
от 1 до 5

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Снижение 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

Управление

- Диверсификация портфеля продуктов Компании за счет расширения ассортимента и развития розничных брендов
- 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

5

Значимость
от 1 до 5

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Снижение выручки в результате уменьшения урожайности из-за климатических изменений и погодных аномалий

Погодные аномалии — засуха, заморозки, переувлажнение, сильные ветра, град, выпревание — могут приводить к снижению урожайности, что влияет на выручку сельскохозяйственного, мясного, сахарного и масложирового бизнес-направлений

Управление

- 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

5

Значимость
от 1 до 5

Основные риски

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

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

Управление

- Контроль транспорта и потока товарно-материальных средств, их обеззараживание
- Недопущение физического контакта поголовья выращиваемых свиней с дикими животными
- Контроль здоровья свиней, выращиваемых на производственных объектах Компании
- Мониторинг инцидентов с заболеванием африканской чумой свиней на территории России
- Борьба с вредителями производится с помощью обработки растений и протравливания семян инсектицидами и фунгицидами

1

Значимость
от 1 до 5

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

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

Управление

- 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

2

Значимость
от 1 до 5

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Технологические ошибки

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

Управление

- 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

4

Значимость
от 1 до 5

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Потери из-за удорожания проекта мясного бизнеса в Приморском крае и задержки его запуска

Риск удорожания свиноводческого проекта в Приморском крае связан с удаленностью региона строительства от промышленных центров, отсутствием квалифицированного инженерно-технического и рабочего персонала в регионе и погодными условиями. Это может приводить к удорожанию и увеличению длительности доставки стройматериалов, кассовым разрывам из-за непредставления в срок подтверждающей строительной документации, а также дополнительным расходам на борьбу с излишними осадками и последствиями тайфунов

Управление

- Запроектированы и реализовываются мероприятия по защите территорий от воздействия природных явлений Приморского края, в том числе устройство дополнительных систем поверхностного водосбора, водоотвода, систем дренажных водоотводов
- На строительный подряд привлечены крупные компании, которые имеют собственные логистические связи в России и за рубежом, собственный инженерно-технический и рабочий персонал. Это приводит к увеличению стоимости реализации проектов, однако нивелирует риск увеличения сроков

3

Значимость
от 1 до 5

В связи с запуском проекта в 2021 году риск снизился по сравнению с 2020 годом

Акционерный капитал и ценные бумаги

Структура акционерного капитала

На конец 2022 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 2022 года 34,6% 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 и Московской биржах. 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
- Reuters – AGRORq.L
- Bloomberg – AGRO LI Equity, 3191226Z CY Equity[1]

[1] Для ценных бумаг Ros Agro PLC действует 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.

В 2022 году выплата дивидендов была приостановлена по независящим от Компании причинам. Совет директоров предпринимает все возможные усилия для поиска вариантов, позволяющих Компании возобновить выплату дивидендов.

По результатам первого полугодия 2021 года на внеочередном Собрании акционеров 10 сентября 2021 года Компания утвердила к распределению 0,89 долл. США на 1 ГДР (4,45 долл. США на 1 акцию). Общая сумма промежуточных дивидендных выплат составила 119,7 млн долл. США, что эквивалентно 8,8 млрд руб., или 50% общего консолидированного совокупного дохода, приходящегося на акционеров, за первое полугодие 2021 года[2]. Выплаты были произведены в сентябре 2021 года.

По результатам 12 месяцев 2021 года на годовом Собрании акционеров 1 апреля 2022 года Компания утвердила решение не распределять дивиденды за 12 месяцев 2021 года, за исключением уже выплаченных промежуточных дивидендов.

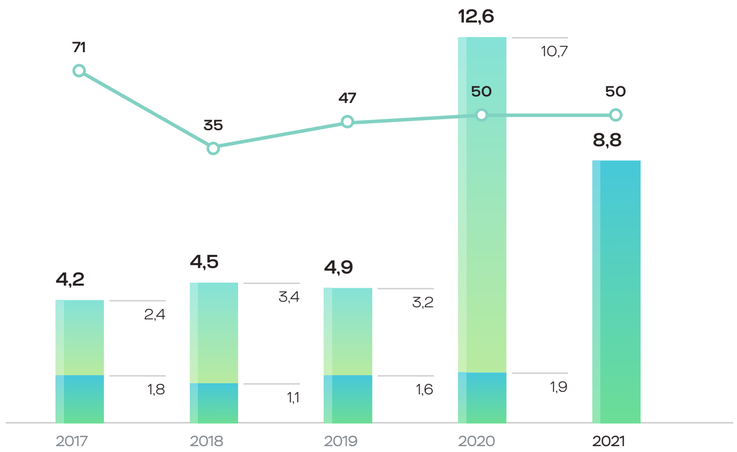
[2] Рассчитано по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на 13 августа 2021 года в размере 73,5671 руб. за 1 долл. США.

Условия, влияющие на размер выплачиваемой акционерам доли чистой прибыли:

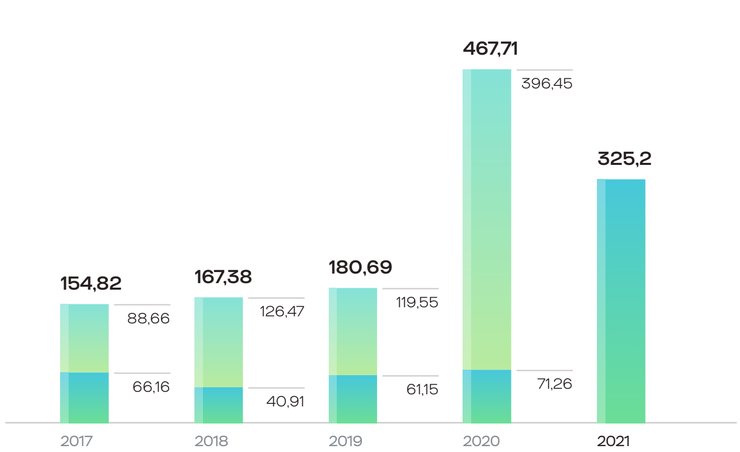
- наличие и размер чистой прибыли, определенной в соответствии с МСФО
- достижение к 2020 году и удержание в среднесрочной перспективе целевого уровня достаточности собственного капитала
- потребности в капитале для реализации Стратегии развития и целевых сделок по слиянию и поглощению других компаний на рынке
- состояние экономической конъюнктуры, прочие внутренние и внешние изменения, влияющие или способные повлиять негативно на операционную деятельность Компании
- соблюдение баланса интересов Компании и ее акционеров с учетом необходимости повышения инвестиционной привлекательности и соблюдения прав акционеров Компании

Выплаты дивидендов «Русагро» по итогам года[1]

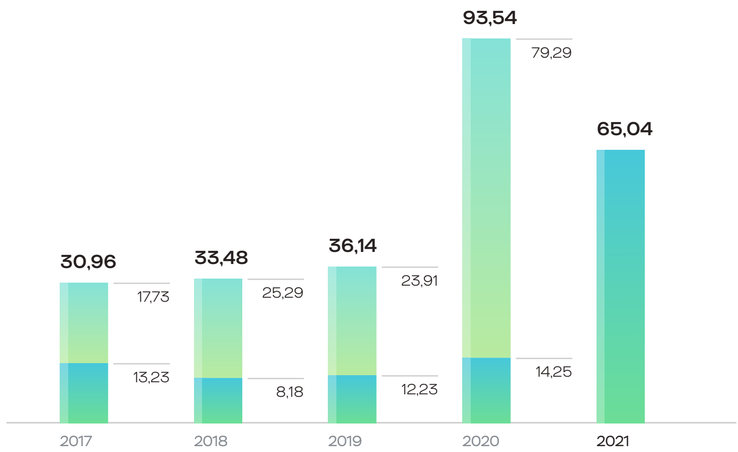
Общая сумма выплат, млрд руб.



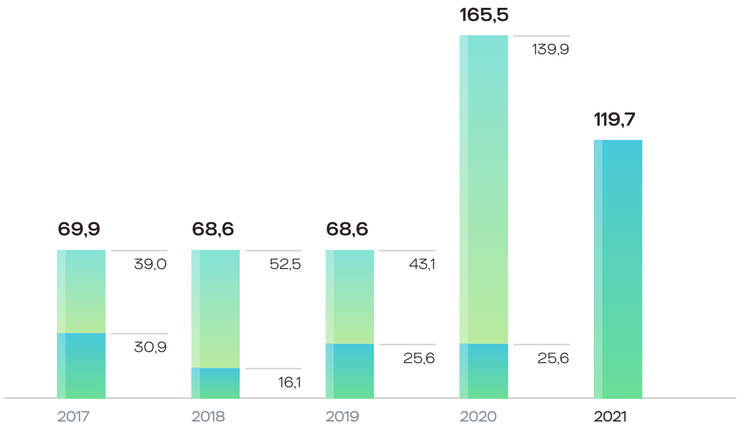
Выплаты на одну акцию, руб.



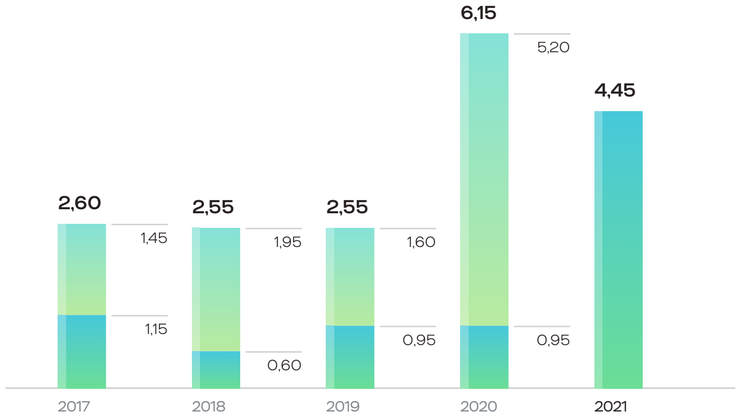
Выплаты на одну ГДР, руб.



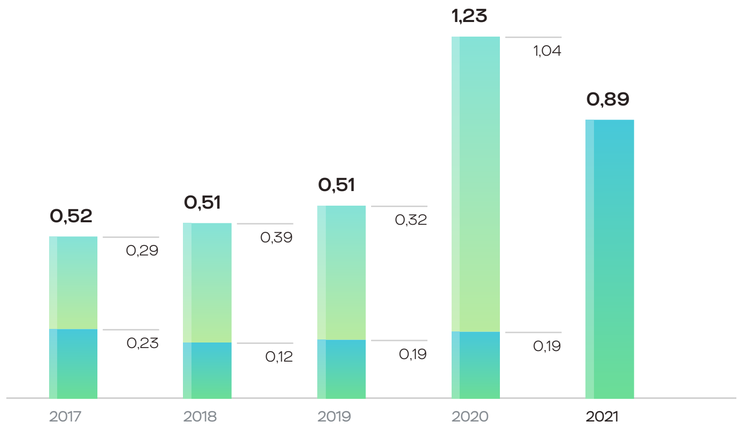
Общая сумма выплат, млн долл. США



Выплаты на одну акцию, долл. США



Выплаты на одну ГДР, долл. США



[1] 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.

1-я выплата 2-я выплата Коэффициент дивидендных выплат[2], % от чистой прибыли

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

Взаимодействие с акционерами и инвесторами

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 дальше стремиться качественно удовлетворять их потребности в достоверной, полной и своевременной информации. С Отделом по работе с акционерами и инвесторами «Русагро» можно связаться по адресу ir@rusagrogroup.ru

Информация для акционеров и инвесторов

Принципы работы

1

«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.

2

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.

3

«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.

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 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. В 2022 году Компания впервые выпустила ESG-отчет в соответствии с международными стандартами GRI.

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 2022 году Компания провела четыре таких звонка: 28 февраля, 11 мая, 8 августа и 14 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.

Ключевые финансовые результаты

Обзор финансовых результатов 122

Обзор финансовых результатов

«Русагро» ежегодно готовит консолидированную и отдельную финансовую отчетность согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и отчет независимого аудитора. В 2022 году Компания назначила КЕРТ 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 2022 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 2022 год, включая примечания к ключевым консолидированным показателям, представлена в Приложении данного Годового отчета Компании. Аудированная отдельная отчетность Ros Agro PLC за 2022 года представлена на официальном сайте Компании.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года,

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	21 473 030	46 462 179
Краткосрочные инвестиции	91 382 536	21 001 760
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 176 680	12 558 401
Предоплаты (авансы выданные)	13 435 149	5 414 032
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	832 423	1 532 726
Прочие налоги к возмещению	8 360 935	8 321 193
Запасы	68 886 207	69 756 363
Краткосрочные биологические активы	9 694 110	7 752 670
Прочие оборотные активы	4 126 715	47
Итого оборотных активов	**242 367 785**	**172 799 371**
Внеоборотные активы		
Основные средства	121 165 803	119 159 412
Запасы, предназначенные для строительства	864 550	1 604 570
Активы в форме права пользования	6 916 539	7 346 538
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	5 482 770	7 355 467
Долгосрочные биологические активы	3 240 959	2 744 863
Долгосрочные инвестиции	42 527 657	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании	455 916	359 782
Отложенные активы по налогу на прибыль	5 964 527	4 835 268
Нематериальные активы	1 284 263	1 144 057
Прочие внеоборотные активы	190 978	79 125
Итого внеоборотных активов	**190 458 904**	**189 521 681**
ИТОГО АКТИВОВ	**432 826 689**	**362 321 052**

Обзор финансовых результатов

«Русагро» ежегодно готовит консолидированную и отдельную финансовую отчетность согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и отчет независимого аудитора. В 2022 году Компания назначила КЕРТ 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 2022 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 2022 год, включая примечания к ключевым консолидированным показателям, представлена в Приложении данного Годового отчета Компании. Аудированная отдельная отчетность Ros Agro PLC за 2022 года представлена на официальном сайте Компании.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года,

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	172 351 514	108 748 840
Обязательства по аренде	863 452	1 130 831
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 024 472	15 440 635
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	76 061	464 471
Прочие налоги к уплате	8 149 780	7 454 558
Резерв по прочим обязательствам и платежам	137 542	494 709
Итого краткосрочных обязательств	**198 602 821**	**133 734 044**
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	61 038 393	63 975 025
Государственные субсидии	11 153 211	9 325 530
Обязательства по аренде	5 086 897	5 535 014
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 283 752	1 876 244
Итого долгосрочных обязательств	**79 562 253**	**80 711 813**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	**278 165 074**	**214 445 857**
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	126 843 525	120 080 307
Собственный капитал, причитающийся собственникам ROS AGRO PLC	154 692 843	147 929 625
Неконтролирующая доля участия	**(31 228)**	**(54 430)**
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	**154 661 615**	**147 875 195**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	**432 826 689**	**362 321 052**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года,

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Выручка	240 230 251	222 932 439
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(8 542 435)	3 409 309
Себестоимость продаж	(184 436 046)	(169 248 281)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	–	(5)
Валовая прибыль	**47 251 770**	**57 093 462**
Коммерческие расходы	(16 851 961)	(10 475 137)
Общие и административные расходы	(9 071 112)	(10 975 898)
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение займов выданных	(74 356)	4 574 481
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	(2 194 559)	2 334 177
Прибыль от операционной деятельности	**19 059 782**	**42 551 085**
Процентные расходы	(7 865 190)	(5 498 991)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7 306 531	6 511 247
Прочие процентные доходы	2 091 120	2 099 641
Чистая прибыль / (убыток) от облигаций, предназначенных для торговли	1 063	(1 630)
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(12 187 973)	(705 356)
Прибыль до налогообложения	**8 405 333**	**44 955 996**
Расходы по налогу на прибыль	(1 618 793)	(3 522 144)
Прибыль за год	**6 786 540**	**41 433 852**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года,

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Общий совокупный доход за год	**6 786 540**	**41 433 852**
Прибыль / (убыток), причитающиеся:		
Собственникам ROS AGRO PLC	6 763 338	41 477 865
Держателям неконтролирующих долей	23 202	(44 013)
Прибыль за год	**6 786 540**	**41 433 852**
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Собственникам ROS AGRO PLC	6 763 338	41 477 865
Держателям неконтролирующих долей	23 202	(44 013)
Общий совокупный доход за год	**6 786 540**	**41 433 852**
Прибыль, причитающаяся собственникам ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, базовую и разводненную (в рублях на акцию)	251,37	1 541,57

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	**8 405 333**	**44 955 996**
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 161 546	13 945 546
Процентные расходы	20 783 744	10 566 994
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(14 935 568)	(7 846 960)
Процентные доходы	(9 397 651)	(8 610 888)
Чистая (прибыль) / убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(340 308)	4 424
Чистый убыток / (прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	8 542 435	(3 409 309)
Резерв / (восстановление) резерва под обесценение займов выданных	74 356	(4 574 481)
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов	657 857	1 240 531
Процентные расходы по аренде	690 914	591 558
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	23 385	824 151
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто	13 066 836	(59 354)
Списание погибшего урожая	598 041	272 407
Чистая (прибыль) / убыток от облигаций, предназначенных для торговли	(1 063)	1 630
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	32 076	26 084
Изменение прочих резервов	(357 167)	314 918
Прибыль от прочих инвестиций	(397 362)	(754 538)
Реализованная отложенная прибыль первого дня	–	(552 748)
(Прибыль) / убыток от выбытия прочих активов	(21 698)	256 144
Прибыль от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	(563 487)	(605 233)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто	51 701	234 325

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала	**41 073 920**	**46 821 197**
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	(21 003 370)	(6 377 712)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(39 742)	(2 814 518)
Изменение запасов	(6 763 581)	(4 236 443)
Изменение биологических активов	(3 078 151)	(2 340 945)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	1 414 887	82 068
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	993 307	3 278 845
Изменение прочих оборотных активов	(5 727 866)	140 894
Денежные средства от операционной деятельности	**6 869 404**	**34 553 386**
Налог на прибыль уплаченный	(2 446 340)	(3 679 541)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**4 423 064**	**30 873 845**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(11 718 704)	(42 029 048)
Приобретение нематериальных активов	(925 855)	(1 042 618)
Приобретение прав аренды земельных участков	(358 879)	(68 772)
Поступления от продажи основных средств	486 542	896 286
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(254 665)	(476 322)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(58 841 928)	(18 000 000)
Приобретение ассоциированных компаний	(96 134)	(102 000)
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев	141 804	220 282
Приобретение займов выданных	(24 866 023)	(2 256 313)
Погашение займов выданных	15 504 119	22 959 494

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в тысячах российских рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Проценты полученные	8 692 280	8 786 038
Дивиденды полученные	722 768	377 331
Приобретение прочих инвестиций	–	(19 083)
Поступления от продажи прочих инвестиций	–	18 000
Поступления от продажи прочих активов	–	217 591
Поступления от продажи прочих инвестиций	178 281	811 901
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**(71 336 394)**	**(29 707 233)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	151 465 684	107 856 022
Погашение кредитов и займов	(93 010 994)	(52 668 951)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	(7 028 058)	(4 591 935)
Приобретение неконтролирующей доли участия	–	(66 000)
Дивиденды, уплаченные собственникам ROS AGRO PLC	–	(19 417 565)
Поступления от государственных субсидий	1 837 714	2 879 218
Погашение обязательств по аренде – основная сумма	(466 795)	(335 167)
Прочая финансовая деятельность	(119)	21 631
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	**52 797 432**	**33 677 253**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(10 873 251)	(248 484)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**(24 989 149)**	**34 595 381**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**46 462 179**	**11 866 798**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**21 473 030**	**46 462 179**

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

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	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
Чистый (убыток) / прибыль 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
Резерв 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.

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2021 года

2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка от продаж	36 360 566	39 628 064	41 881 010	125 236 601	719 452	(20 893 254)	222 932 439
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	(370 486)	2 609 949	–	–	1 169 846	3 409 309
Себестоимость продаж	(26 850 141)	(33 744 934)	(18 773 771)	(108 855 523)	(371 867)	19 347 955	(169 248 281)
в т.ч. амортизация	(2 766 162)	(3 965 508)	(2 547 072)	(2 877 234)	(9 186)	(85 607)	(12 250 769)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	–	(5)	–	–	–	–	(5)
Валовая прибыль	**9 510 425**	**5 512 639**	**25 717 188**	**16 381 078**	**347 585**	**(375 453)**	**57 093 462**
Коммерческие, общие и административные расходы	(3 958 396)	(5 728 548)	(3 396 730)	(7 463 073)	(2 646 176)	1 741 888	(21 451 035)
в т.ч.: амортизация	(72 862)	(910 976)	(357 854)	(348 591)	(90 102)	85 607	(1 694 777)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	677 174	1 353 391	598 467	(726 058)	27 175 376	(26 744 173)	2 334 177
в т.ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	576 559	516 862	546 424	495 720	–	–	2 135 565
в т.ч. прочие разовые операционные корректировки	105 924	489 812	(37 563)	(1 368 049)	27 067 942	(25 805 013)	453 053
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	4 574 481	–	4 574 481
Прибыль от операционной деятельности	**6 229 203**	**1 137 482**	**22 918 925**	**8 191 947**	**29 451 266**	**(25 377 738)**	**42 551 085**
Корректировки:							
Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе операционной прибыли	2 839 024	4 876 484	2 904 926	3 225 825	99 288	–	13 945 546
Разовые прочие операционные корректировки	(105 924)	(489 812)	37 563	1 368 049	(27 067 942)	25 805 013	(453 053)
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	370 486	(2 609 949)	–	–	(1 169 846)	(3 409 309)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	(4 574 481)	–	(4 574 481)
Скорректированная EBITDA[1]	**8 962 303**	**5 894 640**	**23 251 465**	**12 785 821**	**(2 091 869)**	**(742 571)**	**48 059 789**

[1] не МСФО показатель.

Чистый долг[1]

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Долгосрочные кредиты и займы	61 038 393	63 975 025
Краткосрочные кредиты и займы	172 351 514	108 748 840
Денежные средства и их эквиваленты	(21 473 030)	(46 462 179)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций	(14 071 101)	(14 071 101)
Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций	(78 005 015)	(18 519 392)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения	(19 900 000)	(19 900 000)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения	(218 035)	(362 475)
Чистый долг[1]	99 722 726	**73 408 718**
включая долгосрочный чистый долг	27 067 292	30 003 924
включая краткосрочный чистый долг	72 655 434	43 404 794
Скорректированная EBITDA[1]	45 015 312	**48 059 789**
Чистый долг / Скорректированная EBITDA[1]	2,22	**1,53**

[1] не МСФО показатель.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские кредиты	84 746 085	90 806 471
Кредиты и займы, полученные от третьих лиц	–	16 600
Проценты, начисленные по займам от третьих лиц	–	246
Краткосрочная часть долгосрочных займов	87 605 429	17 925 523
Итого	**172 351 514**	**108 748 840**

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2022	Процентная ставка	31 декабря 2021
Российские рубли	1,5%–11,1%	172 351 514	1,0%–11,14%	108 748 840
Итого		**172 351 514**		**108 748 840**

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские кредиты	148 643 822	81 900 548
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных займов:		
Банковские кредиты	(87 605 429)	(17 925 523)
Итого	**61 038 393**	**63 975 025**

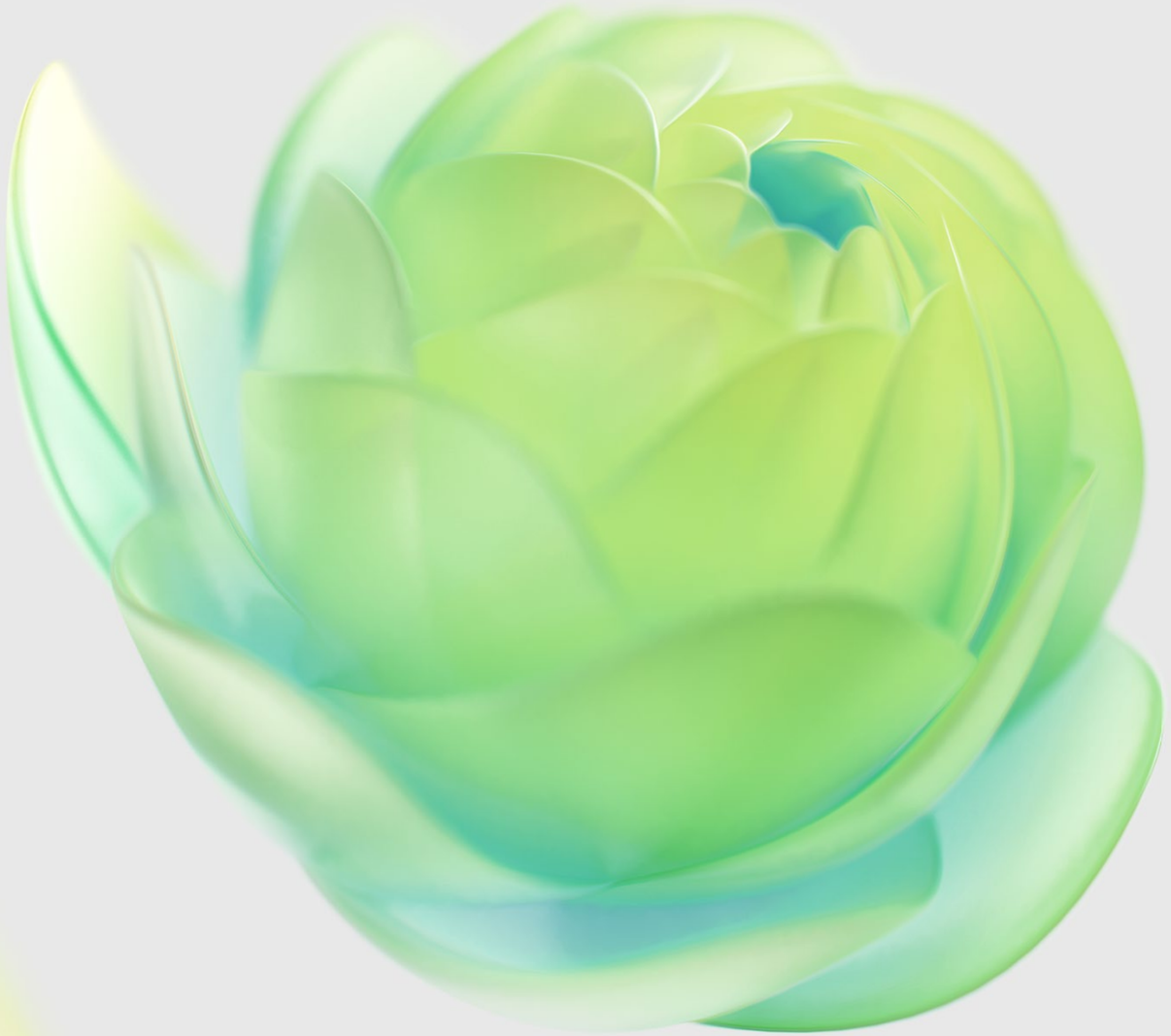
The above borrowings are denominated in the following currencies:

	Процентная ставка	31 декабря 2022	Процентная ставка	31 декабря 2021
Российские рубли	1.5%–11.1%	61,038,393	1.0%–12.5%	63,975,025
Итого		**61 038 393**		**63 975 025**

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности и аудиторское заключение
независимого аудитора 134

Контактная информация 175



ROS AGRO PLC

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимых аудиторов

31 декабря 2022 года

Консолидированная финансовая отчетность ROS AGRO PLC по состоянию на 31 декабря 2022 и за год, закончившийся на эту дату, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

Содержание

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении 140
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 141
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 142
Консолидированный отчет о движении денежных средств 143

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация 143
2. Основные положения учетной политики 144
3. Денежные средства и их эквиваленты 154
4. Краткосрочные инвестиции 155
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность 155
6. Предоплаты (авансы выданные) 156
7. Прочие налоги к возмещению 156
8. Запасы 156
9. Прочие оборотные активы 156
10. Биологические активы 156
11. Долгосрочные инвестиции 157
12. Основные средства 158
13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде 158
14. Нематериальные активы 159
15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия 159
16. Кредиты и займы 160
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность 162
18. Прочие налоги к уплате 162
19. Государственные субсидии 162
20. Выручка 163
21. Себестоимость продаж 164
22. Коммерческие расходы 164
23. Общие и административные расходы 164
24. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто 164
25. Процентные расходы и прочие финансовые доходы/(расходы), нетто 165
26. Гудвилл 165
27. Налог на прибыль 165
28. Операции со связанными сторонами 166
29. Прибыль на акцию 167
30. Информация по сегментам 167
31. Управление финансовыми рисками 171
32. Условные обязательства 174
33. Принятые обязательства 175
34. События после отчетной даты 175

ROS AGRO PLC
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА

Совет директоров

Г-н Максим Басов
Председатель Совета директоров

Г-н Константинос Константинидис
Председатель Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-жа Анна Хоменко
Член Комитета по аудиту
Управляющий директор

Г-жа Андрулла Кумуру
Член Комитета по аудиту
Независимый 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-1060 Никосия
Кипр

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

Совет директоров компании ROS AGRO PLC (Компания) представляет свой отчет вместе с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые Группа) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО), принятые 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 2022 выручка увеличилась на 17 297 812 тыс. руб., или 8%. Все сегменты, за исключением сегмента «Сельское хозяйство», продемонстрировали увеличение выручки. Основная роль в увеличении выручки пришлась на сегмент «Сахар», где этот показатель увеличился на 13 223 331 тыс. руб., или 36%, по сравнению с прошлым годом. Выручка сегмента «Мясо» выросла на 10%, сегмента «Масла и жиры» — на 6%. Выручка сегмента «Сельское хозяйство» снизилась на 24% по сравнению с предыдущим годом.

В 2022 году скорректированный показатель EBITDA снизился на 3 044 477 тыс. руб., или 6%, с позитивной динамикой по сегментам «Сахар» и «Масла и жиры». Наибольшее увеличение показателя продемонстрировал сегмент «Сахар» (на 6 732 589 тыс. руб., или 75%) в связи с увеличением валовой прибыли. Скорректированный показатель EBITDA в сегменте «Масла и жиры» увеличился на 3 163 794 тыс. руб., или 25%. Скорректированный показатель EBITDA в сегментах «Сельское хозяйство» и «Мясо» снизился на 58% и 72% соответственно.

В 2022 году инвестиции Группы в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, составили 11 973 369 тыс. руб. на основе кассового метода. Инвестиции в размере 4 096 840 тыс. руб. были сделаны в сегменте «Мясо» и в основном были связаны со строительством свинокомплексов в Приморском крае. В сегменте «Сельское хозяйство» было инвестировано 3 448 137 тыс. руб. на приобретение земельных участков, новой сельскохозяйственной техники и оборудования. Инвестиции в сегмент «Сахар» составили 1 212 040 тыс. руб. на модернизацию сахарных заводов. Инвестиции в сегмент «Масла и жиры» составили 3 216 352 тыс. руб., в основном связаны с приобретением машин и оборудования для обновления и обслуживания производственных мощностей.

Изменения в структуре Группы

Следующие компании были ликвидированы в течение года:

- ООО «Русагро-Молоко» 31 мая 2022 года;
- ООО «Цифровой Фермер» 11 августа 2022 года;
- ООО «Регионстрой» 1 сентября 2022 года.

Группа получила 100% доли участия в недавно учрежденных компаниях:

- ТОО «АгроПромКомплектация-КЗ» 25 марта 2022 года;
- ООО «Мета-Агро» 21 февраля 2022 года.

7 июня 2022 года Группа продала 49% в ООО «Мета-Агро», тем самым уменьшив свою долю в уставном капитале ООО «Мета-Агро» до 51% (2021 год: 0%).

Более подробная информация о структуре Группы отражена в Примечании 1 и Примечании 30 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 31 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 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Будущее развитие

В 2022 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.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

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 2022 году Компания не распределяла дивиденды.

Акционерный капитал

В течение 2022 и 2021 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 2022 года и на дату подготовки настоящего отчета перечислены в начале прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Г-н Максим Басов и г-жа Анна Хоменко являлись членами Совета директоров в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, г-н Константинос Константинидис и г-жа Андрулла Кумуру были избраны членами Совета директоров, а г-н Вадим Мошкович, г-н Анастассиос Телевантидес и г-н Ричард Эндрю Смит вышли из состава Совета директоров Компании.

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 28. Существенных изменений в отношении вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, не было.

Доли участия директоров

Директор г-н Максим Басов имел долю в капитале Компании на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

Количество акций и ГДР, которыми напрямую владел г-н Максим Басов на 31 декабря 2022 года, составило 1 000 000 и 5 400 000 ГДР (что эквивалентно 1 080 000 акций), соответственно (31 декабря 2021 года: 1 000 000 акций и 5 392 809 ГДР, что эквивалентно 1 078 562 акций).

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-н Константинос Константинидис (Председатель), г-жа Андрулла Кумуру и г-жа Анна Хоменко.

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

Системы внутреннего контроля и управления рисками в отношении процесса подготовки финансовой отчетности предназначена 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 34.

Филиалы

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

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

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 2022 года и 2021 года Группа владела 2 135 113 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 2021 и 2022 годов ГДР не передавались сотрудникам в рамках систем поощрения, основанных на акциях.

В 2022 и 2021 годах Компания не осуществляла обратный выкуп собственных ГДР с рынка.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Группа не занимается научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами.

По распоряжению Совета директоров,



Константинос Константинидис
Директор ROS AGRO PLC

Никосия
3 марта 2023 года

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 134 по 175) 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;

(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,



Константинос Константинидис
Директор ROS AGRO PLC

Никосия
3 марта 2023 года

kept

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 компаний (далее — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 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 основных положений учетной политики 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 2022 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 (далее — «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 Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) (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 в отношении данной 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 2022 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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию.предоставление прочей информации. Прочая информация включает информацию, содержащуюсяуказанную в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетностькроме консолидированной финансовой отчетности и наше аудиторское заключениенашего аудиторского заключения о ней.данной отчетности. Ожидается, что Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен нам 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 непрерывную 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут 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.

- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях -о предпринятых действиях по устранению угроз или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Валентина 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
3 марта 2023 года

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2022	31 декабря 2021
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	21 473 030	46 462 179
Краткосрочные инвестиции	4	91 382 536	21 001 760
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	24 176 680	12 558 401
Предоплаты (авансы выданные)	6	13 435 149	5 414 032
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		832 423	1 532 726
Прочие налоги к возмещению	7	8 360 935	8 321 193
Запасы	8	68 886 207	69 756 363
Краткосрочные биологические активы	10	9 694 110	7 752 670
Прочие оборотные активы	**9**	**4 126 715**	**47**
Итого оборотных активов		**242 367 785**	**172 799 371**
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	121 165 803	119 159 412
Запасы предназначенные для строительства	12	864 550	1 604 570
Активы в форме права пользования	13	6 916 539	7 346 538
Гудвилл	26	2 364 942	2 364 942
Авансы выданные на приобретение основных средств	6	5 482 770	7 355 467
Долгосрочные биологические активы	10	3 240 959	2 744 863
Долгосрочные инвестиции	11	42 527 657	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании		455 916	359 782
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	5 964 527	4 835 268
Нематериальные активы	14	1 284 263	1 144 057
Прочие внеоборотные активы		190 978	79 125
Итого внеоборотных активов		**190 458 904**	**189 521 681**
ИТОГО АКТИВОВ		**432 826 689**	**362 321 052**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	172 351 514	108 748 840
Обязательства по аренде	13	863 452	1 130 831
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	17 024 472	15 440 635
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		76 061	464 471
Прочие налоги к уплате	18	8 149 780	7 454 558
Резерв по прочим обязательствам и платежам		137 542	494 709
Итого краткосрочных обязательств		**198 602 821**	**133 734 044**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	16	61 038 393	63 975 025
Государственные субсидии	19	11 153 211	9 325 530
Обязательства по аренде	13	5 086 897	5 535 014
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	27	2 283 752	1 876 244
Итого долгосрочных обязательств		**79 562 253**	**80 711 813**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**278 165 074**	**214 445 857**
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	28	1 313 691	1 313 691
Резерв изменения справедливой стоимости		49 486	49 486
Нераспределенная прибыль		126 843 525	120 080 307
Собственный капитал причитающийся собственникам ROS AGRO PLC		**154 692 843**	**147 929 625**
Неконтролирующая доля участия		(31 228)	(54 430)
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		**154 661 615**	**147 875 195**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		**432 826 689**	**362 321 052**

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 3 марта 2023 года.

Анна Хоменко
Директор ROS AGRO PLC

Константинос Константинидис
Директор ROS AGRO PLC

Прилагаемые примечания на стр. 143–175 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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Выручка	20	240 230 251	222 932 439
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	(8 542 435)	3 409 309
Себестоимость продаж	21	(184 436 046)	(169 248 281)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	30	–	(5)
Валовая прибыль		**47 251 770**	**57 093 462**
Коммерческие расходы	22	(16 851 961)	(10 475 137)
Общие и административные расходы	23	(9 071 112)	(10 975 898)
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение займов выданных	16	(74 356)	4 574 481
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	24	(2 194 559)	2 334 177
Прибыль от операционной деятельности		**19 059 782**	**42 551 085**
Процентные расходы	25	(7 865 190)	(5 498 991)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		7 306 531	6 511 247
Прочие процентные доходы		2 091 120	2 099 641
Чистая прибыль / (убыток) от облигаций, предназначенных для торговли		1 063	(1 630)
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	25	(12 187 973)	(705 356)
Прибыль до налогообложения		**8 405 333**	**44 955 996**
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 618 793)	(3 522 144)
Прибыль за год		**6 786 540**	**41 433 852**
Общий совокупный доход за год		**6 786 540**	**41 433 852**
Прибыль / (убыток), причитающиеся:			
- собственникам ROS AGRO PLC		6 763 338	41 477 865
- держателям неконтролирующих долей		23 202	(44 013)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Прибыль за год		**6 786 540**	**41 433 852**
Общий совокупный доход, причитающийся:			
- собственникам ROS AGRO PLC		6 763 338	41 477 865
- держателям неконтролирующих долей		23 202	(44 013)
Общий совокупный доход за год		**6 786 540**	**41 433 852**
Прибыль, причитающаяся собственникам ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, базовую и разводненную (в рублях на акцию)	29	251,37	1 541,57

Прилагаемые примечания на стр. 143–175 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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	Нераспределенная прибыль[1]	Итого	Неконтроли-рующая доля участия	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 года		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**98 185 038**	**126 034 356**	**42**	**126 034 398**
Общий совокупный доход за год		–	–	–	–	–	41 477 865	41 477 865	(44 013)	41 433 852
Прибыль за год		–	–	–	–	–	41 477 865	41 477 865	(44 013)	41 433 852
Дивиденды	15	–	–	–	–	–	(19 526 532)	(19 526 532)	–	(19 526 532)
Дивиденды неконтролирующей доле участия		–	–	–	–	–	(523)	(523)	–	(523)
Приобретение неконтролирующей доли участия	15	–	–	–	–	–	(55 541)	(55 541)	(10 459)	(66 000)
Остаток на 31 декабря 2021 года		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**120 080 307**	**147 929 625**	**(54 430)**	**147 875 195**
Остаток на 1 января 2022 года		**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 год		–	–	–	–	–	6 763 338	6 763 338	23 202	6 786 540
Дивиденды неконтролирующей доле участия		–	–	–	–	–	(120)	(120)	–	(120)
Остаток на 31 декабря 2022 года		**12 269**	**(490 607)**	**26 964 479**	**1 313 691**	**49 486**	**126 843 525**	**154 692 843**	**(31 228)**	**154 661 615**

[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. 143–175 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022	Год, закончившийся 31 декабря 2021
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**8 405 333**	**44 955 996**
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21, 22, 23	14 161 546	13 945 546
Процентные расходы	25	20 783 744	10 566 994
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	24,25	(14 935 568)	(7 846 960)
Процентные доходы		(9 397 651)	(8 610 888)
Чистая (прибыль) / убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	24	(340 308)	4 424
Чистый (прибыль) / убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	8 542 435	(3 409 309)
Резерв / (восстановление) резерва под обесценение займов выданных		74 356	(4 574 481)
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов		657 857	1 240 531
Процентные расходы по аренде	13	690 914	591 558
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	5, 6	23 385	824 151
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто	24, 25	13 066 836	(59 354)
Списание погибшего урожая	21, 24	598 041	272 407
Чистая (прибыль) / убыток от облигаций, предназначенных для торговли		(1 063)	1 630
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		32 076	26 084
Изменение прочих резервов		(357 167)	314 918
Прибыль от прочих инвестиций	24	(397 362)	(754 538)
Реализованная отложенная прибыль первого дня	24	-	(552 748)
(Прибыль) / убыток от выбытия прочих активов	24	(21 698)	256 144
Прибыль от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	24	(563 487)	(605 233)
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто		51 701	234 325
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		**41 073 920**	**46 821 197**
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(21 003 370)	(6 377 712)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		(39 742)	(2 814 518)
Изменение запасов		(6 763 581)	(4 236 443)
Изменение биологических активов		(3 078 151)	(2 340 945)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 414 887	82 068
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		993 307	3 278 845
Изменение прочих оборотных активов		(5 727 866)	140 894
Денежные средства от операционной деятельности		**6 869 404**	**34 553 386**
Налог на прибыль уплаченный		(2 446 340)	(3 679 541)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**4 423 064**	**30 873 845**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11 718 704)	(42 029 048)
Приобретение нематериальных активов		(925 855)	(1 042 618)
Приобретение прав аренды земельных участков		(358 879)	(68 772)
Поступления от продажи основных средств		486 542	896 286
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(254 665)	(476 322)
Изменение денежных средств на банковских депозитах		(58 841 928)	(18 000 000)
Приобретение ассоциированных компаний		(96 134)	(102 000)
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев	16	141 804	220 282
Приобретение займов выданных	16	(24 866 023)	(2 256 313)
Погашение займов выданных	16	15 504 119	22 959 494
Проценты полученные	16	8 692 280	8 786 038
Дивиденды полученные		722 768	377 331
Приобретение прочих инвестиций		-	(19 083)
Поступления от продажи прочих инвестиций		-	18 000
Поступления от продажи прочих активов		-	217 591
Поступления от продажи прочих инвестиций		178 281	811 901
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(71 336 394)**	**(29 707 233)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов	16	151 465 684	107 856 022
Погашение кредитов и займов	16	(93 010 994)	(52 668 951)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	16	(7 028 058)	(4 591 935)
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	(66 000)
Дивиденды, уплаченные собственникам ROS AGRO PLC	16	-	(19 417 565)
Поступления от государственных субсидий	16	1 837 714	2 879 218
Погашение обязательств по аренде — основная сумма	16	(466 795)	(335 167)
Прочая финансовая деятельность		(119)	21 631
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		**52 797 432**	**33 677 253**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(10 873 251)	(248 484)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(24 989 149)**	**34 595 381**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	**46 462 179**	**11 866 798**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	**21 473 030**	**46 462 179**

Прилагаемые примечания на стр. 143–175 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 конечной контролирующей стороны 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 ведут свою деятельность на территории 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.

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 2022**	**31 декабря 2021**
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 «Русагро технологии»	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 «Кшенский 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
ООО «Регионстрой»	Строительство для разведения свиней	–[1]	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	100	100
ООО «Агромелиорант»	Производство удобрений	100	100

[1] Ликвидировано в 2022 году.

1. Общая информация (продолжение)

Российская Федерация. Российский экономический и финансовый рынок демонстрирует признаки развивающегося рынка. Экономику страны отличает высокая зависимость от цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, сопряжены с часто вносимыми изменениями, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 32), что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. На экономику России продолжает влиять сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении ряда российских компаний и граждан.

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 признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала Российской Федерацией специальной военной операции в Украине, вышеперечисленные страны ввели дополнительные жесткие санкции против правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых учреждений, юридических и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и других стран прекратили, значительно сократили или приостановили свою деятельность в Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 года в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных Донецкой и Луганской республиках, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, в результате которых эти территории вошли в состав Российской Федерации. В результате этих событий были введены дополнительные санкции, и существует риск усиления давления на российскую экономику. В ответ на это Правительство Российской Федерации ввело комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевым процентным ставкам и другие специальные экономические меры для обеспечения безопасности и поддержания стабильности российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций привело 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.

Кроме того, российские компании практически не имеют доступа к международному фондовому рынку, рынку долгового капитала и другим возможностям развития, что может привести к их повышенной 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, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе, однако эти события могут оказать значительное негативное влияние на российскую экономику.

Несмотря на то, что пандемия COVID-19 не оказала существенного влияния на коммерческую деятельность, Группа принимает меры по сокращению воздействия COVID-19 и поддержке своего персонала. Специфика бизнеса Группы не позволяет перевести весь персонал на дистанционную работу. Однако Группа сделала все возможное для увеличения доли сотрудников, выполняющих свои обязанности дистанционно. Все сотрудники были обеспечены средствами индивидуальной защиты и антисептиками, а на всех поверхностях и общих площадях в офисах и на предприятиях была проведена дополнительная дезинфекция. Поддержание бизнес-процессов и дополнительное внимание на охране труда помогли Группе продемонстрировать сильные операционные и финансовые результаты в 2022 году.

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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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. 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 факторов, 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 2022 года, увеличится на 1 296 599 руб., или уменьшится на 1 584 733 руб. (2021 год: увеличение на 1 201 860 руб. или уменьшение на 1 468 940 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.

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 2022		31 декабря 2021	
	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)	246	607	217	715

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 2022		31 декабря 2021	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Свиньи				
Количество опоросов за жизнь свиньи	94 949	(78 841)	66 079	(51 082)
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе	258 477	(258 477)	212 238	(212 238)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированный на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 98,5 руб. за килограмм без учета НДС по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 101,7 руб. за килограмм без учета НДС).

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости племенных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость племенных животных на 31 декабря 2022 года была бы выше/ниже на 610 160 руб. (31 декабря 2021 года: 583 222 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 (российский рубль / тонну, без учета НДС), используемые для оценки справедливой стоимости собранного урожая были следующими:

	2022	2021
Сахарная свекла	3 526	3 677
Пшеница	9 576	12 907
Ячмень	10 000	11 262
Подсолнечник	25 076	37 211
Кукуруза	14 283	14 984
Соевые бобы	31 760	47 078
Рапс	26 430	46 375

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 2022 году, была бы выше или ниже на 2 911 137 руб. (2021 год: 4 041 059 руб.).

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

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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)

Средние форвардные рыночные цены (российский рубль за тонну, без учета НДС), использованные для оценки справедливой стоимости несобранного урожая, были следующими:

	2022	2021
Озимая пшеница	10 089	13 001
Озимый рапс	25 728	45 568

Если бы форвардные рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости выращиваемых культур, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2022 году, была бы выше или ниже на 87 868 руб. (2021 год: 181 700 руб.).

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 31. 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 26.

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 основан на ожиданиях руководства, которые в сложившихся обстоятельствах считаются обоснованными.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования (Примечание 32).

Оценка наличия контроля над Группой компаний «Солнечные продукты»

Руководство оценило наличие контроля над Группой компаний «Солнечные продукты» (далее – «Солнечные продукты») с точки зрения критериев контроля, изложенных в МСФО (IFRS) 10. Права Группы в отношении «Солнечных продуктов», 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 компаний «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 компаний «Солнечные продукты», приведены в Примечании 16.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 2022 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 264 458 руб. (31 декабря 2021 года: 271 024 руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2022 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 291 979 руб. (31 декабря 2021 года: 299 321 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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы

Консолидация

К дочерним компаниям относятся компании, в которых Группа имеет долю владения и контролируемые 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 и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объектов инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Для оценки того, имеет ли Группа правомочия в отношении другого лица, рассматривается наличие возможности и влияние действительных прав, включая потенциальные права голоса. Для того чтобы право было существенным, его обладатель должен иметь практическую возможность реализовать это право, когда необходимо принять решение о направлении соответствующей деятельности объекта инвестиций. Группа может контролировать объект инвестиций, даже если не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В таком случае Группа оценивает свою голосующую долю относительно величины и распределения долей других лиц, обладающих правами голоса, чтобы определить, имеет ли она фактический контроль в отношении объекта инвестиции. Права защиты других инвесторов, связанные с существенными изменениями деятельности объекта инвестиции или применяемые только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют Группе контролировать объект инвестиции. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (дата их приобретения) и прекращается с даты его окончания.

Для отражения в учете приобретения дочерних предприятий использовался метод приобретения; исключение составляли лишь те дочерние предприятия, которые были приобретены у сторон под общим контролем. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от величины неконтролирующей доли. Группа оценивает неконтролирующую долю участия последовательно применительно к ряду сделок либо (a) по справедливой стоимости, либо (b) пропорционально доле держателей неконтролирующей доли в сумме чистых активов приобретаемого объекта.

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. Любая отрицательная сумма при этом («отрицательный гудвилл» или «выгодная покупка») признается в составе прибыли или убытка за период после того, как руководство проведет переоценку того, удалось ли выявить все приобретенные активы и все принятые на себя обязательства, включая условные, а также проверит правильность их оценки. Возмещение, переданное приобретаемой компании, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых на себя обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств по соглашениям об условном возмещении, но исключая расходы, связанные с приобретением, в частности расходы на консультационные, юридические услуги, услуги по оценке и аналогичные профессиональные услуги. Затраты по сделке приобретения и понесенные в связи с выпуском долевых инструментов вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых инструментов в рамках объединения бизнеса, вычитаются из балансовой стоимости долга; остальные же затраты, связанные с приобретением, отражаются в расходах периода.

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. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются в составе прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Если доля Группы в убытке ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в этой ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейших убытков, за исключением тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается пропорционально доле участия Группы в таких ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда по результатам совершенной операции выявляются признаки обесценения переданного актива.

Приобретение неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономического субъекта для учета операций с держателями неконтролирующих долей. Если имеется какая-либо разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и переданным возмещением, она отражается как операция с капиталом непосредственно в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса с участием компаний под общим контролем (в конечном итоге контролируемым одним и тем же лицом, до и после объединения бизнеса, при том что этот контроль не является промежуточным) учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность приобретаемой компании включается в консолидированную финансовую отчетность с начала самого раннего из представленных периодов или, если позднее, с даты установления общего контроля. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником по МСФО, используя единую учетную политику, исходя из допущения о том, что Группа существовала с момента установления общего контроля. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл компании-предшественника, и суммой, уплаченной за приобретение, учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, ее доля в компании переоценивается до справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменение в балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка за период. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, любые суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении этого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распоряжалась соответствующими активами или обязательствами. Это может означать, что суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но значительное влияние сохраняется, только пропорциональная доля сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, переносится, если применимо, в состав прибыли или убытка за период.

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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до окончания физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

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. Затраты 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 затрат 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 затрат на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу и за вычетом сумм этих 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 расчетных затрат на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу и за вычетом сумм этих 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 продуктивные 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 потоки, 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 гудвилл, включает балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывающей деятельностью, которая обычно оценивается на основе относительной стоимости выбывающей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, за исключением гудвилла, имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение, патенты, товарные знаки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты 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

Финансовые инструменты — основные методы оценки

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как произведение котируемой цены на отдельный актив или обязательство и количество инструментов, находящихся в собственности компании. Это относится и к ситуации, когда обычный дневной объем торгов на рынке недостаточен с учетом находящегося в собственности количества инструментов и размещение заказов на продажу позиции в рамках одной сделки может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых недоступна информация о ценах на внешнем рынке, используются такие методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков или модели на основе недавних сделок между независимыми сторонами или на основе анализа финансовых данных объектов инвестиций. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, основанными не только на наблюдаемых рыночных данных (т. е. оценка требует значительных ненаблюдаемых исходных данных). На конец отчетного периода предположительно были переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Затраты по сделке — это дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные издержки представляют собой затраты, которые не были бы осуществлены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают суммы оплаты за услуги и комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе работникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, а также сборы, взимаемые регулирующими органами и фондовыми биржами, и трансфертные платежи в виде налогов и пошлин. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, расходы на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Амортизируемая стоимость (АС) представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был признан при первоначальном признании за вычетом любого погашения основной суммы задолженности, включая начисленные проценты, а в случае финансовых активов — за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделке, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или скидок с суммы погашения, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированную скидку или премию (в том числе вознаграждение, отложенное при возникновении), если таковые имеются, не отражаются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента представляет собой ставку дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) на протяжении расчетного срока полезного использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента дисконтирует денежные потоки по инструментам с плавающей процентной ставкой до следующей даты пересмотра процентной ставки, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по отношению к плавающей ставке инструмента, или других переменных величин, которые не приводятся в соответствие с рыночной ставкой. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего ожидаемого срока действия финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, уплаченные или полученные сторонами по договору, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки на рынке с тем же самым инструментом или метод оценки, который в качестве исходных данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, требующие предоставления активов в сроки, установленные нормативно-правовыми актами или правилами рынка («обычная» покупка и продажа), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется предоставить финансовый актив. Все остальные сделки по покупке признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении указанных инструментов.

Финансовые активы — классификация и последующая оценка — категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы по управлению соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по данному активу. Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве дохода, за исключением случаев, когда они прямо представляют собой возмещение части стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибылей и убытков признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы — классификация и последующая оценка — бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы — классификация и последующая оценка — характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов (SPPI). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Все финансовые инструменты, за исключением тех, которые оцениваются по справедливой стоимости, соответствуют критериям платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов и признаются по амортизированной стоимости. Группа имеет несколько инструментов, которые соответствуют платежам исключительно в счет основной суммы долга и процентов и удерживаются для торговли, которые признаются по справедливой стоимости через прибыль и убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход..

Финансовые активы — реклассификация

Финансовые инструменты реклассифицируются только при изменении бизнес-модели управления портфелем в целом. Реклассификация имеет перспективный эффект и проводится с начала первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

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 31. 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 31. Для финансовых активов, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 31 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.

Финансовые активы — списание

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические усилия по их взысканию и пришла к выводу, что нет разумных оснований ожидать их взыскания. Списание представляет собой случай прекращения признания актива. Группа может списать финансовые активы, которые все еще подлежат принудительному взысканию, когда она стремится взыскать причитающиеся ей по договору суммы, однако обоснованных ожиданий относительно их возмещения нет.

Финансовые активы — прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, если (a) активы погашены или права на денежные потоки от активов истекли по другой причине, или (b) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила надлежащее транзитное соглашение и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила контроль.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив целиком несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений на продажу.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы — модификация

Время от времени Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором потоков денежных средств существенной, для чего рассматривает, помимо прочих, следующие факторы: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валюты финансового актива, появления нового обеспечения или средства повышения кредитного качества актива, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда разница по существу относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью осуществлять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами с целью установить, изменились ли значительно риски и выгоды по активу в результате модификации условий договора. Если риски и выгоды не меняются, то считается, что значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства — категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства — прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если существует юридически закрепленное право и желание урегулировать задолженность путем взаимозачета или если есть намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право взаимозачета (a) не должно зависеть от какого-либо события в будущем и (b) должно быть юридически закреплено во всех следующих случаях: (i) в ходе обычной хозяйственной деятельности; (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае неплатежеспособности или банкротства. На 31 декабря 2022 года взаимозачеты финансовых активов и обязательств отсутствуют.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

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 31). 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.

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. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств остатки денежных средств с ограничением использования исключены из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав внеоборотных активов.

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.

Облигации, предназначенные для торговли, представляют собой ценные бумаги, которые приобретаются исключительно для получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или маржи трейдера или включаются в портфель, в котором существует модель краткосрочной торговли. Эти финансовые активы классифицируются как часть «другой» бизнес-модели и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

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, 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Запасы (продолжение)

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 начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается 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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль (продолжение)

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.

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, с большей вероятностью 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 18,8% (2021 год: 21,1%) 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 возмещения, на которую Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. 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, которые связаны с этими операциями, исключаются из консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Выручка и себестоимость продаж были исключены в сумме 1 815 884 руб. в 2022 году. В 2021 году товарные займы не были получены/предоставлены.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Признание выручки (продолжение)

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.

Если договоры включают несколько обязательств к исполнению, цена сделки распределяется на каждое отдельное обязательство к исполнению на основе отдельных цен реализации. В тех случаях, когда они не наблюдаются напрямую, они оцениваются на основе ожидаемых затрат плюс маржа.

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 и Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группой 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, 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 2022 года.

Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.32 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Группа применила «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (поправки к МСФО (IAS) 37) с 1 января 2022 года. Это привело к изменению учетной политики для проведения оценки обременительных договоров. Ранее Группа учитывала только дополнительные затраты на выполнение договора при определении того, является ли договор обременительным. Пересмотренная политика предусматривает включение как дополнительных затрат, так и распределение других прямых затрат.

Группа проанализировала все договоры, существующие на 1 января 2022 года, и определила, что ни один из них не будет определен как обременительный при применении пересмотренной учетной политики, т. е. изменение не окажет влияния на начальные остатки капитала на 1 января 2022 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года; разрешается их досрочное применение. Однако при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение данных новых стандартов или поправок к стандартам.

Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции (поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, исключая операции, которые приводят к возникновению равных и взаимозачитываемых временных разниц – например, аренда и обязательства по выводу активов из эксплуатации. Поправки распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и обязательств по выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего из представленных сравнительных периодов, при этом любой кумулятивный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или других компонентов капитала на эту дату. В отношении всех прочих операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего из представленных периодов.

Группа учитывает отложенный налог на аренду, применяя подход «неразрывно связанный», что приводит к результатам, аналогичным поправкам, за исключением того, что влияние отложенного налога в консолидированном отчете о финансовом положении представлено в нетто-величине. Согласно поправкам, Группа будет признавать отдельный отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство. По состоянию на 31 декабря 2022 года налогооблагаемая временная разница в отношении актива в виде права пользования составляет 6 916 539 руб., а вычитаемая временная разница в отношении обязательства по аренде составляет 5 950 349 руб. (Примечания 13, 16), в результате чего чистое отложенное налоговое обязательство составляет 94 739 руб. (Примечание 27). Согласно поправкам, Группа отразит отдельное отложенное налоговое обязательство в размере 539 453 руб. и отложенный налоговый актив в размере 444 714 руб. Применение данных поправок не окажет влияния на нераспределенную прибыль.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, выпущенные в 2020 году, направлены на разъяснение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Однако впоследствии Совет по МСФО предложил дополнительные поправки к МСФО (IAS) 1 и отложить дату вступления в силу поправок 2020 года до срока не ранее 1 января 2024 года. В связи с продолжающимися изменениями Группа не может определить влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность в период их первоначального применения. Группа внимательно следит за развитием событий.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.32 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Прочие стандарты

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8).
- Арендное обязательство при продаже и обратной аренде (поправки к МСФО (IFRS) 16).

Ожидается, что новые стандарты и поправки существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	11 383 841	46 004 535
Остатки на банковских счетах до востребования	10 088 147	456 816
Денежные средства в кассе	1 042	828
Итого денежных средств и их эквивалентов	**21 473 030**	**46 462 179**

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Доллары США	18 124 985	91 844
Российские рубли	2 756 992	46 318 693
Евро	411 869	51 496
Прочее	179 184	146
Итого	**21 473 030**	**46 462 179**

Средневзвешенная процентная ставка по остаткам денежных средств на банковских счетах в долларах США, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 1,10% на 31 декабря 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не имела процентного дохода по остаткам в долларах США, представленным в составе денежных средств и их эквивалентов.

Средневзвешенная процентная ставка по остаткам денежных средств на банковских счетах в российских рублях, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 5,79% на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 9,38%).

4. Краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	78 005 015	18 519 392
Займы, выданные третьим лицам	13 086 402	2 119 893
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 11)	218 035	221 734
Облигации, удерживаемые до получения	–	140 741
Прочие краткосрочные инвестиции	73 084	–
Итого	**91 382 536**	**21 001 760**

По состоянию на 31 декабря 2022 года банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Российские рубли	77 545 064	18 519 392
Доллары США	459 951	–
Итого	**78 005 015**	**18 519 392**

По состоянию на 31 декабря 2022 года процентные ставки по банковскому депозиту в российских рублях в рамках краткосрочных инвестиций варьируются между 7,45% и 8,75% (31 декабря 2021 года: между 6,5% и 7,75%). По состоянию на 31 декабря 2022 года средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам составляет 8,07% (31 декабря 2021 года: 6,92%). По состоянию на 31 декабря 2022 года процентная ставка по банковскому депозиту в долларах США в рамках краткосрочных инвестиций составляет 3,95%.

По состоянию на 31 декабря 2022 года займы, выданные третьим лицам, отраженные в составе краткосрочных инвестиций, деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Российские рубли	5 664 430	2 119 893
Евро	7 421 972	–
Итого	**13 086 402**	**2 119 893**

Займы, выданные третьим лицам, отраженные в составе краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, включают займы, выданные Группе компаний «Солнечные продукты» и ее дочерним и связанным компаниям в размере 698 563 руб. (31 декабря 2021 года: 1 591 805 руб.) (Примечание 16).

Займы, выданные сторонней торговой компании для финансирования оборотного капитала, составляют 11 269 530 руб.

Средневзвешенная процентная ставка по займам третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, составляет 2,6% (31 декабря 2021 года: 12,4%). Средневзвешенная процентная ставка по займам третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, деноминированных в евро, составляет 0,1%.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы нет облигаций, удерживаемых до получения. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым до получения, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

		31 декабря 2022		31 декабря 2021	
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
ПАО «Вымпелком»	Fitch Ratings	–	–	bbb–	140 741
Итого облигаций, удерживаемых до получения			**–**		**140 741**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Торговая дебиторская задолженность	22 798 391	12 294 677
Прочее	827 278	548 016
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 31)	(701 418)	(842 375)
Итого финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	**22 924 251**	**12 000 318**
Отложенные расходы	1 252 429	558 083
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	**24 176 680**	**12 558 401**

Вышеуказанные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Российские рубли	8 756 127	8 996 307
Доллары США	9 613 779	2 717 063
Евро	4 554 345	286 948
Итого	**22 924 251**	**12 000 318**

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 2022		31 декабря 2021	
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность					
- краткосрочная	–	21 684 885	–	10 009 400	
- менее 90 дней просрочки	57%	73 808	42 427	1 054 217	24 000
- от 91 до 180 дней просрочки	100%	14 016	14 016	31 516	31 516
- от 181 до 360 дней просрочки	100%	129 144	129 144	12 834	12 834
- более 360 дней просрочки	100%	469 969	469 969	678 821	678 821
Итого торговой дебиторской задолженности (валовая балансовая стоимость)		**22 371 822**	**655 556**	**11 786 788**	**747 171**
Резерв под кредитные убытки		655 556		747 171	
Итого торговой дебиторской задолженности по договорам с покупателями (балансовая стоимость)		**21 716 266**		**11 039 617**	
Прочая дебиторская задолженность					
- краткосрочная	–	781 416	–	452 811	–
- менее 90 дней просрочки	100%	3 279	3 279	59 245	59 244
- от 91 до 180 дней просрочки	100%	402	402	919	919
- от 181 до 360 дней просрочки	100%	31 873	31 873	4 263	4 263
- более 360 дней просрочки	100%	10 308	10 308	30 778	30 778
Итого прочей дебиторской задолженности		**827 278**	**45 862**	**548 016**	**95 204**
Резерв под кредитные убытки		**45 862**		**95 204**	
Итого прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость)		**781 417**		**452 812**	

Группа не признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности перед Группой компаний «Солнечные продукты» в размере 426 569 руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2022 года (Примечание 16) (31 декабря 2021 года: 507 889 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 2022 года	747 171	95 204
Начислено	24 413	(48 189)
Использовано	(116 028)	(1 153)
На 31 декабря 2022 года (Примечание 31)	**655 556**	**45 862**
	Торговая дебиторская задолженность	**Прочая дебиторская задолженность**
На 1 января 2021 года	**76 845**	**71 477**
Начислено	670 589	31 848
Использовано	(263)	(8 121)
На 31 декабря 2021 года (Примечание 31)	**747 171**	**95 204**

Большинство торговых дебиторов Группы являются проверенными контрагентами, с которыми у Группы существуют долгосрочные устойчивые отношения.

6. Предоплаты (авансы выданные)

Предоплаты, классифицируемые как оборотные активы, представляет собой следующие авансовые платежи:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Предоплаты за сырье и прочие материалы	9 597 992	2 096 479
Предоплаты за транспортные услуги	1 064 552	1 038 156
Предоплаты за топливо и энергию	918 258	775 258
Предоплаты таможенным органам	365 906	794 204
Предоплаты по договорам страхования	282 620	339 334
Предоплаты за рекламные услуги	125 122	146 974
Предоплаты за животных	52 732	44 915
Предоплаты за аренду	49 641	89 471
Прочие предоплаты	1 212 369	276 884
За вычетом: резерва под обесценение	(234 043)	(187 643)
Итого	**13 435 149**	**5 414 032**

Сверка изменений резерва под обесценение предоплат:

	2022	2021
На 1 января	187 643	68 965
Начислено	47 161	121 714
Использовано	(761)	(3 036)
На 31 декабря	**234 043**	**187 643**

На 31 декабря 2022 года предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в размере 5 482 770 руб. (31 декабря 2021 года: 7 355 467 руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

7. Прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
НДС к возмещению	8 303 086	8 290 440
Прочие налоги к возмещению	57 849	30 753
Итого	**8 360 935**	**8 321 193**

8. Запасы

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Готовая продукция	38 602 676	39 281 443
Сырье	27 392 018	26 874 508
Незавершенное производство	4 166 753	4 764 294
За вычетом: резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(1 275 240)	(1 163 882)
Итого	**68 886 207**	**69 756 363**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2022 года относятся к денежным средствам в пути, временно заблокированным в иностранных банках. Группа успешно разблокировала значительную часть заблокированных счетов в течение 2022 года, освобождение остатка по состоянию на 31 декабря 2022 года планируется завершить в течение 2023 года.

Прочие оборотные активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Доллары США	3 868 562	–
Евро	258 153	47
Итого	**4 126 715**	**47**

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 2022 и 2021 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 2021 года	**4 872 830**	**862 149**	**5 734 979**
Увеличение за счет закупок и прибыли, возникающей в результате увеличения затрат	31 347 531	19 423 838	50 771 369
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	–	21 756 917	21 756 917
Списание погибшего урожая (Примечание 24)	–	(272 407)	(272 407)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(30 070 060)	(40 138 183)	(70 208 243)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(29 945)	–	(29 945)
На 31 декабря 2021 года	**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 погибшего урожая (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 года	**6 423 008**	**3 271 102**	**9 694 110**

Долгосрочные биологические активы

	Племенной скот		
	Свиньи	Коровы	Итого
На 1 января 2021 года	**2 415 234**	**112 894**	**2 528 128**
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	572 677	40 097	612 774
Снижение в связи с продажами	(359 228)	(145 264)	(504 492)
Прибыль / (убыток) в результате изменения справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов в точках продаж	116 180	(7 727)	108 453
На 31 декабря 2021 года	**2 744 863**	**-**	**2 744 863**
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	1 631 730	–	1 631 730
Снижение в связи с продажами	(434 452)	–	(434 452)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(701 182)	–	(701 182)
На 31 декабря 2022 года	**3 240 959**	**-**	**3 240 959**

В 2022 года совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 3 191 157 руб. (2021 год: 21 835 425 руб.).

В вышеуказанные суммы включены убытки, относящиеся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции, в размере 11 733 592 руб. (2021 год: доход в размере 18 426 116 руб.)

10. Биологические активы (продолжение)

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Свиньи в составе племенного скота (голов)	145 254	135 545
Свиньи в составе товарных с/х животных (тонн)	73 327	64 068

В 2022 году площадь пашни составила 567 тыс. га (2021 год: 604 тыс. га).

Ниже представлены основные культуры, выращиваемые Группой, и объемы их производства (в тысячах тонн):

	2022	2021
Сахарная свекла	3 916	3 637
Пшеница	858	713
Ячмень	0	2
Подсолнечник	51	72
Кукуруза	150	163
Соевые бобы	234	341

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 2022 года биологические активы с балансовой стоимостью 421 903 руб. (2021 год: 417 669 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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
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 2022 года банковские депозиты в сумме 13 900 000 руб. (31 декабря 2021 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 2022 года справедливая стоимость приобретенной инвестиции составила 8 556 556 руб. (31 декабря 2021 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. (2021 год: 1,8% годовых).

Допущения, использованные для расчета и чувствительности оценки справедливой стоимости, представлены в Примечании 31. 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 2022			31 декабря 2021		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
«Россельхозбанк»	АКРА	aa	19 900 000	Fitch Ratings	bbb–	19 900 000
Итого облигаций (Примечание 16)			**19 900 000**			**19 900 000**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2021 года	8 730 950	63 059 743	54 761 115	16 707 401	262 065	143 521 274
Поступления	1 021 851	19 772 434	9 484 566	15 768 265	68 545	46 115 661
Переводы	–	2 692 253	1 288 521	(4 003 480)	22 706	–
Выбытия	(254 764)	(1 566 586)	(161 710)	(656 053)	19 625	(2 619 488)
На 31 декабря 2021 года	**9 498 037**	**83 957 844**	**65 372 492**	**27 816 133**	**372 941**	**187 017 447**
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2021 года	–	(39 971 613)	(15 824 301)	–	(206 272)	(56 002 186)
Начислено за год	–	(9 052 685)	(4 129 984)	–	(36 591)	(13 219 260)
Выбытия	–	1 281 129	62 657	–	19 625	1 363 411
На 31 декабря 2021 года	**-**	**(47 743 169)**	**(19 891 628)**	**-**	**(223 238)**	**(67 858 035)**
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	**9 498 037**	**36 214 675**	**45 480 864**	**27 816 133**	**149 703**	**119 159 412**

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2022 года	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 года	**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 года	–	(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	18 803	–	723	638 113
На 31 декабря 2022 года	**-**	**(56 912 763)**	**(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 58**	**34 514 951**	**153 822**	**121 165 803**

По состоянию на 31 декабря 2022 года основные средства чистой балансовой стоимостью 39 931 738 руб. (31 декабря 2021 года: 40 384 880 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов объекты незавершенного строительства относятся в основном к строительству свиноферм в Приморском крае и Тамбовской области. В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства затраты по займам в размере 2 791 538 руб. (2021 год: 1 922 627 руб.) Средняя ставка капитализации в 2022 году составила 11,02% (2021 год: 7,34%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости запасов, предназначенных для строительства, представлены ниже:

На 1 января 2021 года	3 353 330
Поступления	468 839
Выбытия	(2 217 599)
На 31 декабря 2021 года	**1 604 570**
На 1 января 2022 года	1 604 570
Поступления	231 605
Выбытия	(971 625)
На 31 декабря 2022 года	**864 550**

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. В отношении договоров аренды, не являющихся негласно возобновляемыми, условия которых на договорной основе не превышают 12 месяцев, срок аренды (и возможность принудительного исполнения договора аренды) не считается выходящим за рамки первоначального срока договора. В отношении таких договоров Группа применяет освобождение в отношении краткосрочной аренды.

Группа признала следующие активы в форме права пользования:

	Земля	Здания	Оборудование	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2021 года	**5 294 366**	**1 572 485**	**63 807**	**3 909**	**6 934 567**
Поступления и модификации	1 518 128	158 803	7 898	–	1 684 829
Выбытия	(478 338)	–	–	–	(478 338)
Начисленная амортизация (Примечание 21,22,23)	(564 934)	(200 960)	(27 535)	(1 091)	(794 520)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	**5 769 222**	**1 530 328**	**44 170**	**2 818**	**7 346 538**

	Земля	Здания	Оборудование	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	**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 (Примечание 21,22,23)	(584 975)	(240 291)	(27 397)	(6 608)	(859 271)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	**5 078 773**	**1 802 201**	**33 657**	**1 908**	**6 916 539**

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2022 году, составили 690 914 руб. (2021 год: 591 558 руб.) (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2022 года будущие оттоки денежных средств в размере 2 285 901 руб. (недисконтированные) (31 декабря 2021 года: 2 192 694 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.

13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

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.

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):

	2022	2021
Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	175 529	227 872
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	165 499	395 774

Общая сумма платежей по аренде в 2022 году составила 1 157 708 руб. (2021 год: 1 098 167 руб.), в том числе 111 555 руб. (2021 год: 302 739 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 2021 года	160 541	1 000 327	35 472	442 509	1 638 849
Поступления	37 305	771 018	12 771	221 524	1 042 618
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	–	32 132	–	–	32 132
Выбытия	(814)	(394 399)	(1 658)	(97 248)	(494 119)
На 31 декабря 2021 года	**197 032**	**1 409 078**	**46 585**	**566 785**	**2 219 480**
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2021 года	(80 008)	(656 641)	(29 681)	(252 726)	(1 019 056)
Начислено за год	(58 982)	(375 231)	(3 443)	(40 789)	(478 445)
Выбытия	761	394 303	59	26 955	422 078
На 31 декабря 2021 года	**(138 229)**	**(637 569)**	**(33 065)**	**(266 560)**	**(1 075 423)**

	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 года	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 года	**297 840**	**1 432 733**	**100 529**	**816 443**	**2 647 545**
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 года	(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 года	**(147 667)**	**(883 171)**	**(37 757)**	**(294 687)**	**(1 363 282)**
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	**150 173**	**549 562**	**62 772**	**521 756**	**1 284 263**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 27 333 333 обыкновенных акций (31 декабря 2021 года: 27 333 333 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 0,01 евро каждая.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 2021 года акционерный капитал состоял из 60 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 евро каждая.

Собственные акции

На 31 декабря 2022 года Группа владела 2 135 313 собственными ГДР (31 декабря 2021 года: 2 135 313 собственных ГДР), что эквивалентно примерно 427 063 акциям (31 декабря 2021 года: 427 063 акций). ГДР учитываются как «Собственные акции». В 2022 и 2021 годах собственные акции не приобретались.

Дивиденды

В 2022 году Компания не распределяла дивиденды.

В 2021 году Компания распределила 10 770 584 руб. дивидендов за второе полугодие 2020 года и 8 755 948 тыс. руб. промежуточных дивидендов за первое полугодие 2021 года. Дивиденды за второе полугодие 2020 года составили 400,30 руб. за акцию, а промежуточные дивиденды за 2021 год – 325,42 руб. за акцию.

Приобретение неконтролирующей доли участия

2022

В течение 2022 года не было приобретений неконтролирующих долей участия.

2021

22 октября 2021 года Группа приобрела 25% дополнительных акций ООО «Приморская соя», тем самым увеличив свою долю в уставном капитале до 100% (2020 год: 75%). Общее превышение выплаченного вознаграждения над долей Группы в идентифицируемых чистых приобретенных активах в размере 55 541 руб. было отражено как операция с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

16. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские кредиты	84 746 085	90 806 471
Кредиты и займы, полученные от третьих лиц	–	16 600
Проценты, начисленные по займам от третьих лиц	–	246
Краткосрочная часть долгосрочных займов	87 605 429	17 925 523
Итого	**172 351 514**	**108 748 840**

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.
Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2022	Процентная ставка	31 декабря 2021
Российские рубли	1,5–11,1%	172 351 514	1,0–11,14%	108 748 840
Итого		**172 351 514**		**108 748 840**

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Банковские кредиты	148 643 822	81 900 548
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных займов:		
Банковские кредиты	(87 605 429)	(17 925 523)
Итого	**61 038 393**	**63 975 025**

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2022	Процентная ставка	31 декабря 2021
Российские рубли	1,5–11,1%	61 038 393	1,0–12,5%	63 975 025
Итого		**61 038 393**		**63 975 025**

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 займов по данной сделке определена с использованием модели оценки 3 уровня и составила 23 410 231 руб.

Справедливая стоимость приобретенных займов 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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Разница в размере 3 412 418 руб. между справедливой стоимостью вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных займов, представляющая собой доход, полученный в первый день, была первоначально отложена на 5 лет, т. е. на средний срок приобретенных займов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года ожидается, что процедура банкротства будет завершена к концу 2020 года. В 2020 году пандемия COVID-19 вызвала общее замедление процедур банкротства, что привело к переносу ожидаемого срока завершения процедуры банкротства на конец 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма приобретенных займов составила 18 580 203 руб. (включая 4 875 725 руб. процентов к получению по этим кредитам) и признается в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4).

В 2020 году часть выданных займов была погашена, и Группа начала участвовать в торгах по приобретению части активов группы компаний «Солнечные продукты». Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению в размере 4 804 688 руб. был признан в связи с превышением валовой балансовой стоимости этих займов по состоянию на 31 декабря 2020 года над справедливой стоимостью их обеспечения, главным образом обусловленным увеличением сроков процедуры банкротства. 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 заложенных активов была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактической финансовой информации и бюджетов заложенных производственных комплексов «Солнечных продуктов», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен для ключевых продукты за тот же период по данным ведущих отраслевых изданий.

Для расчетов, к которым справедливая стоимость наиболее чувствительна, использовались следующие допущения:

- ставка WACC после налогообложения 12,3%;
- ставка дисконтирования, применимая к проблемным активам 20,3%.

Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, используемым в моделях оценки приобретенных займов, и ставка дисконтирования, применяемая к проблемным активам, были бы на 1,0% выше оценок руководства при сохранении всех прочих допущений неизменными, Группе пришлось бы увеличить резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 990 099 руб..

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа приобрела на открытом аукционе основные производственные активы двух маслоэкстракционных комбинатов: ОАО «Аткарский МЭЗ» и ООО «Волжский терминал» и жирового комбината АО «Жировой комбинат», дочерних предприятий Группы компаний «Солнечные продукты», за общую сумму 28 202 943 руб. (Примечание 12). Эти активы были заложены в качестве обеспечения по займам, выданным Группе компаний «Солнечные продукты». После приобретения этих активов большая часть выданных займов была погашена. Мы оценили, соответствуют ли активы, приобретенные Группой у Группы компаний «Солнечные продукты», определению бизнеса согласно МСФО (IFRS) 3. В результате сделки Группа не приобрела никаких процессов или результатов, поэтому Группа отразила ее как приобретение активов, а не как объединение бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2021 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению в размере 4 804 688 руб., отраженный по состоянию на 31 декабря 2020 года, был восстановлен в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма приобретенных займов составила 1 591 805 руб. (включая 417 713 руб. процентов к получению по этим займам) и отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма приобретенных займов составила 698 563 руб. (включая 248 532 руб. процентов к получению по этим займам) и отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4). Погашение оставшихся выданных займов планируется завершить к 30 июня 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года доход, полученный в первый день, был полностью реализован.

В ноябре 2015 года Группа заключила сделку с Внешэкономбанком на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) ПАО Группы «Разгуляй» и ее дочерних компаний (далее – Группа «Разгуляй»). 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.

16. Кредиты и займы (продолжение)

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	10 379 185	9 963 539
3–5 лет	25 308 270	26 737 172
Свыше 5 лет	25 350 938	27 274 314
Итого	**61 038 393**	**63 975 025**

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 2022	31 декабря 2021
ООО «Русагро-Приморье»	100,0	100,0
ООО «Русагро-Тамбов»	51,0	51,0

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 2021	**114 929 195**	**5 799 367**	**120 728 562**
Потоки денежных средств			
Поступления по кредитам и займам	107 856 022	–	107 856 022
Погашение основной суммы кредитов и займов	(52 668 951)	(335 167)	(53 004 118)
Выплаты процентов	(4 131 675)	(460 260)	(4 591 935)
Изменения, не связанные с движением денежных средств			
Корректировки по курсовым разницам	(661)	(5 144)	(5 805)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	6 739 935	1 667 049	8 406 984
На 31 декабря 2021	**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	**233 389 907**	**5 950 349**	**239 340 256**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. Кредиты и займы (продолжение)

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 2022		
	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)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(58 841 928)	58 841 928	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх 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 кредитов и займов	151 465 684	–	151 465 684
Погашение кредитов и 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 трёх 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)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2021		
	По МСФО	Реклассификация	Управленческая отчетность
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(42 029 048)	–	(42 029 048)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(476 322)	–	(476 322)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	(18 000 000)	18 000 000	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев	220 282	(220 282)	–
Приобретение ассоциированных компаний	(102 000)	–	(102 000)
Приобретение прочих инвестиций	(19 083)	–	(19 083)
Приобретение займов выданных	(2 256 313)	2 256 313	–
Погашение займов выданных	22 959 494	(22 959 494)	–
Проценты полученные	8 786 038	(8 786 038)	–
Поступления от продажи прочих активов	217 591	–	217 591
Прочие потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	1 133 022	–	1 133 022
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**(29 566 339)**	**(11 709 501)**	**(41 275 840)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов	107 856 022	–	107 856 022
Погашение кредитов и займов	(52 668 951)	–	(52 668 951)
Изменение денежных средств на банковских депозитах	–	(18 000 000)	(18 000 000)
Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев	–	220 282	220 282
Приобретение займов выданных	–	(2 256 313)	(2 256 313)
Погашение займов выданных*	–	22 959 494	22 959 494
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC	(19 417 565)	–	(19 417 565)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	(4 591 935)	–	(4 591 935)
Проценты полученные	–	8 786 038	8 786 038
Поступления от государственных субсидий	2 879 218	–	2 879 218
Погашение обязательств по аренде – основная сумма	(335 167)	–	(335 167)
Прочие потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(44 369)	–	(44 369)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	**33 677 253**	**11 709 501**	**45 386 754**

16. Кредиты и займы (продолжение)

Чистый долг[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 с скорректированным показателем EBITDA (Примечание 30).

Показатель чистого долга Группы на 31 декабря 2022 года и 2021 года представлен ниже:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Долгосрочные кредиты и займы	61 038 393	63 975 025
Краткосрочные кредиты и займы	172 351 514	108 748 840
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	(21 473 030)	(46 462 179)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 11)	(14 071 101)	(14 071 101)
Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4)	(78 005 015)	(18 519 392)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 11)	(19 900 000)	(19 900 000)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 4)	(218 035)	(362 475)
Чистый долг[1]	**99 722 726**	**73 408 718**
включая долгосрочный чистый долг	27 067 292	30 003 924
включая краткосрочный чистый долг	72 655 434	43 404 794
Скорректированная EBITDA[1] (Примечание 30)	**45 015 312**	**48 059 789**
Чистый долг/ Скорректированная EBITDA[1]	**2,22**	**1,53**

[1] Не является показателем, предусмотренным МСФО.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Торговая кредиторская задолженность	11 703 258	9 940 834
Кредиторская задолженность по основным средствам	647 207	992 962
Прочая кредиторская задолженность	251 057	289 123
Итого финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	12 601 522	11 222 919
Задолженность перед персоналом	2 261 015	2 297 560
Авансы полученные	2 161 935	1 920 156
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	17 024 472	15 440 635

Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 707 482 руб. (31 декабря 2021 года: 283 332 руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 1 283 073 руб. (31 декабря 2021 года: 452 470 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 2022	31 декабря 2021
Налог на добавленную стоимость	6 613 703	6 813 191
Отчисления на социальное обеспечение	1 304 764	323 299
Налог на имущество	124 312	200 701
Налог на доходы физических лиц	54 232	74 732
Транспортный налог	7 902	5 936
Прочее	44 867	36 699
Итого	**8 149 780**	**7 454 558**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Государственные субсидии

В течение 2021–2022 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, производства сахара и инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2022 году Группа получила такие субсидии на сумму 317 097 руб. (2021 год: 94 896 руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

2021–2022 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 2 184 110 руб. (2021 год: 1 337 153 руб.)

Движение отложенных государственных субсидий в консолидированном отчете о финансовом положении представлено следующим образом:

	2022	2021
На 1 января	9 325 530	8 536 899
Полученные государственные субсидии	2 501 207	1 432 023
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 24)	(673 526)	(643 392)
На 31 декабря	**11 153 211**	**9 325 530**

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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Выручка

Разбивка выручки за 2022 год по категориям:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	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**

Разбивка выручки за 2021 год по категориям:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг							
Продажа товаров	35 264 205	39 546 509	41 357 971	122 792 170	184 673	(20 180 780)	218 964 748
Транспортные услуги	478 926	81 555	82 989	2 320 078	–	–	2 963 548
Прочие услуги	617 435	–	440 050	124 353	534 779	(712 474)	1 004 143
Итого выручки по договорам с покупателями	**36 360 566**	**39 628 064**	**41 881 010**	**125 236 601**	**719 452**	**(20 893 254)**	**222 932 439**
Географический регион							
Российская Федерация	32 669 135	33 564 924	40 733 440	70 665 620	576 872	(20 893 254)	157 316 737
Зарубежные страны	3 691 431	6 063 140	1 147 570	54 570 981	142 580	–	65 615 702
Итого выручки по договорам с покупателями	**36 360 566**	**39 628 064**	**41 881 010**	**125 236 601**	**719 452**	**(20 893 254)**	**222 932 439**
Временные рамки признания выручки							
Товары, проданные в определенный момент времени	35 264 205	39 546 509	41 357 971	122 792 170	184 673	(20 180 780)	218 964 748
Услуги, оказанные в течение периода	1 096 361	81 555	523 039	2 444 431	534 779	(712 474)	3 967 691
Итого выручки по договорам с покупателями	**36 360 566**	**39 628 064**	**41 881 010**	**125 236 601**	**719 452**	**(20 893 254)**	**222 932 439**

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в размере 3 902 294 руб. отражены в составе себестоимости (2021 год: 2 963 548 руб.).

21. Себестоимость продаж

	2022	2021
Использованное сырье и расходные материалы	132 888 702	130 917 840
Услуги	15 955 923	14 267 005
Амортизация основных средств	13 892 469	12 181 199
Заработная плата	14 114 964	10 859 254
Приобретение товаров для перепродажи	4 445 375	3 129 999
Прочее	9 998 102	4 881 272
Списание потерянного урожая (Примечание 10)	598 041	–
Амортизация активов в форме права пользования	615 651	1 043 295
Приобретение биологических активов	1 630 482	616 248
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	(9 703 663)	(9 530 254)
Итого	**184 436 046**	**169 248 281**

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 1 634 893 руб. (2021 год: 546 679 руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 11 200 468 руб. (2021 год: 9 011 596 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 2 914 496 руб. (2021 год: 1 847 658 руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составило 19 786 (19 030 за год, закончившийся 31 декабря 2021 года).

22. Коммерческие расходы

	2022	2021
Транспортные и грузовые услуги	7 021 283	3 857 111
Реклама	1 859 751	1 960 769
Заработная плата	1 713 156	1 718 304
Прочие услуги	1 853 874	773 172
Таможенные пошлины	3 445 432	550 318
Амортизация основных средств и нематериальных активов	395 960	219 171
Арендная плата	1 185	172 035
Материалы	48 275	162 713
Топливо и электроэнергия	166 350	130 437
Амортизация активов в форме права пользования	26 111	34 847
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	571	25 226
Прочее	679 978	863 744
Изменение коммерческих расходов, относящееся к непроданным товарам	(359 965)	7 290
Итого	**16 851 961**	**10 475 137**

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 354 795 руб. (2021 год: 1 364 609 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 358 361 руб. (2021 год: 353 695 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

23. Общие и административные расходы

	2022	2021
Заработная плата	3 852 894	4 897 196
Амортизация основных средств	648 739	1 297 335
Услуги профессиональных организаций	1 663 338	1 263 971
Материалы	104 499	760 384
Налоги, за исключением налога на прибыль	772 256	627 768
Топливо и электроэнергия	43 294	257 048
Охрана	205 641	193 286
Арендная плата	142 004	174 270
Амортизация активов в форме права пользования	217 509	143 425
Банковские услуги	362 458	135 729
Ремонт и техническое обслуживание	124 389	114 228
Страхование	84 898	92 674
Командировочные	62 634	90 071
Услуги связи	62 997	40 884
Услуги по обязательному аудиту	3 113	3 590
Прочее	720 449	884 039
Итого	**9 071 112**	**10 975 898**

Расходы на оплату труда, указанные в таблице выше, включают заработную плату в размере 3 152 492 руб. (2021 год: 4 065 961 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 700 402 руб. (2021 год: 831 235 руб.).

24. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	2022	2021
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	1 343 488	2 135 565
Реализованная отложенная прибыль первого дня (Примечание 16)	–	552 748
Чистый операционный (убыток) / прибыль по курсовым разницам	(1 556 913)	170 355
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 19)	673 526	643 392
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	340 308	(4 424)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(4 041 552)	(918 181)
Прибыль от прочих инвестиций	397 362	754 538
Штрафы и пени к выплате / получению	(405 221)	60 238
Восстановление резервов / (резервы) по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	302 087	(1 082 407)
Прибыль от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	563 487	605 233
Прибыль / (убыток) от выбытия прочих активов	21 698	(256 144)
Прибыль / (убыток) от реализации товаров и материалов, за исключением основной продукции	31 656	(160 907)
Списание погибшего урожая	–	(272 407)
Убыток от выполнения работ, оказания услуг	(84 502)	(27 209)
Заработная плата	(3 021)	11 941
Прочие недостачи и убытки	–	28 742
Прочее	223 038	93 104
Итого	**(2 194 559)**	**2 334 177**

Доходы от прочих инвестиций в 2022 году состоят из дивидендов, полученных от ООО «ГК Агро-Белогорье», в размере 397 362 руб. (2021 год: 754 538 руб.).

24. Прочие операционные (расходы)/доходы (продолжение)

Руководство Группы исключает следующие компоненты прочих операционных (расходов)/доходов из расчета скорректированного показателя EBITDA как разовые статьи (Примечание 30):

Разовые прочие операционные корректировки

	2022	2021
Реализованная отложенная прибыль первого дня (Примечание 16)	–	552 748
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 19)	673 526	643 392
Чистый операционный (убыток) / прибыль по курсовым разницам	(1 185 408)	170 355
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	340 308	(4 424)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(4 041 552)	(918 181)
Прибыль от прочих инвестиций	397 362	754 538
Штрафы и пени к получению/выплате	(405 221)	60 238
Прибыль от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	563 487	605 233
Прибыль / (убыток) от выбытия прочих активов	21 698	(256 144)
Прибыль / (убыток) от резервов по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	302 087	(1 082 407)
Прочее	156 521	(72 295)
Итого	**(3 177 192)**	**453 053**

25. Процентные расходы и прочие финансовые (расходы)/доходы, нетто

Процентные расходы включают в себя:

	2022	2021
Процентные расходы	20 783 744	10 566 994
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(12 918 554)	(5 068 003)
Процентные расходы, нетто	**7 865 190**	**5 498 991**

Прочие финансовые (расходы)/доходы, нетто, включают в себя:

	2022	2021
Убыток от курсовых разниц, нетто	(11 509 923)	(111 001)
Процентный расход по аренде (Примечание 13)	(690 914)	(591 558)
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	12 864	**(2 797)**
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	**(12 187 973)**	**(705 356)**

26. Гудвилл

	2022	2021
Балансовая стоимость на 1 января	2 364 942	2 364 942
Балансовая стоимость на 31 декабря	**2 364 942**	**2 364 942**

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между ЕГДП следующим образом:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
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	**2 364 942**	**2 364 942**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Гудвилл (продолжение)

Тестирование на обесценение гудвилла

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2022 года и 2021 года была протестирована на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, Группы была определена на основе расчета ценности от использования посредством прогнозов денежных потоков согласно финансовым бюджетам, утвержденным руководством Группы на пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на основные продукты Группы за тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки по истечении пятилетнего периода прогнозируются с учетом долгосрочного темпа роста в размере 4% годовых (31 декабря 2021 года: 4% годовых).

Допущения, использованные для расчета ценности использования, к изменению которых возмещаемая стоимость наиболее чувствительна, были следующими:

	Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA[1]		Ставка дисконтирования до налогообложения	
	2022	2021	2022	2021
Масло Самара ЕГДП	14,8–20,0%	10,7–12,9%	16,87%	20,58%
Сельское хозяйство Центр ЕГДП	32,7–36,15%	33,9–44,5%	14,40%	11,91%
Сахар ЕГДП	20,7–26,7%	30,5–32,7%	14,60%	12,18%
Сельское хозяйство Приморье ЕГДП	17,7–24,1%	26,2–32,8%	14,44%	11,90%
Мясо ЕГДП	14,2–16,9%	9,1–20,1%	14,17%	9,36%

[1] Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA рассчитывается как сумма операционных денежных потоков до вычета налога на прибыль и изменений рабочего капитала, разделенная на сумму поступлений денежных средств от покупателей продукции.

2022 и 2021 годы

В результате тестирования не было признано убытков от обесценения гудвилла по каждой ЕГДП.

27. Налог на прибыль

	2022	2021
Начисление текущего налога	2 340 333	3 397 411
Расход/(зачет) по отложенному налогу на прибыль	(721 540)	124 733
Расход по налогу на прибыль	**1 618 793**	**3 522 144**

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2021 год: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2021 год: 0%).

Компании Группы, ведущие свою деятельность в других налоговых юрисдикциях, облагаются налогом на прибыль по ставкам 0% и 12,5% (2021 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:

	2022	2021
Прибыль до налогообложения:	8 405 333	44 955 996
- облагаемая налогом по ставке 0%	2 670 974	36 439 999
- облагаемая налогом по ставке 12,5%	(401 372)	911 511
- облагаемая налогом по ставке 20%	6 135 731	7 604 486
Расчетная сумма расхода/(зачета) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% и 12,5% (2020: 20% и 12,5%)	1 176 975	1 634 836
- необлагаемые доходы	(51 404)	(228 223)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	733 296	582 857
Расход по отложенному налогу на прибыль в отношении удерживаемого у источника налога на прибыль по дивидендам, подлежащим распределению	(186 170)	186 170
Удерживаемый у источника налог на прибыль по дивидендам, подлежащим распределению	–	262 599
Корректировки по налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	39 875	1 182 454
Влияние изменений в налоговой ставке на оценку отложенных налогов и обязательств	(245 766)	–
Прочее	151 987	(98 549)
Расходы по налогу на прибыль	**1 618 793**	**3 522 144**

27. 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 2022 г.	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств)	Отложенный налог восстановленный/ (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект восстановленный / (отнесенный) 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 права 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)

	1 января 2021 г.	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств)	Отложенный налог восстановленный/ (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект восстановленный / (отнесенный) временных разниц:				
Основные средства	(1 434 441)	(213)	(960 000)	(2 394 654)
Обесценение дебиторской задолженности	(545 708)	–	714 493	168 785
Кредиторская задолженность	188 089	–	(65 819)	122 270
Финансовые активы	478 645	–	(1 255 477)	(776 832)
Запасы и биологические активы	852 997	–	276 826	1 129 823
Кредиты и займы	(2 301 061)	–	399 076	(1 901 985)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	5 185 956	4 851	711 287	5 902 094
Обязательство по аренде	361 487	–	(17 402)	344 085
Активы в форме права пользования	(380 062)	–	(14 741)	(394 803)
Удерживаемый у источника налог на прибыль по дивидендам, подлежащим распределению	–	–	(186 170)	(186 170)
Прочее	673 217	–	273 194	946 411
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**3 079 119**	**4 638**	**(124 733)**	**2 959 024**
Признанные отложенные налоговые активы	3 566 168			4 835 268
Признанные отложенные налоговые обязательства	(487 049)			(1 876 244)

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Налог на прибыль (продолжение)

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 отменено. Поправки также устанавливают ограничение на использование переноса налоговых убытков на будущие периоды, которое будет действовать 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 2022	31 декабря 2021
Отложенные налоговые активы:		
- Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	3 786 310	2 657 466
- Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	2 178 217	2 177 802
	5 964 527	**4 835 268**
Отложенные налоговые обязательства:		
- Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(2 031 724)	(1 649 258)
- Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(252 028)	(226 986)
	(2 283 752)	**(1 876 244)**
Итого чистых отложенных налоговых активов	**3 680 775**	**2 959 024**

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий и ассоциированных компаний, составляют 212 423 844 руб. (2021 год: 185 184 106 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 (2021 год: 186 170 руб.).

Описание налоговых рисков и неопределенностей раскрыто в Примечании 32 «Условные обязательства».

28. 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 глобальные депозитарные расписки (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 2022 года и 2021 года, расходы или доходы по данной системе не признавались, ГДР Компании не переводились сотрудникам по данной системе в 2022 и 2021 годах.

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года резерв выплат на основе акций, накопленный в капитале в результате операций по выплатам на основе акций, составил 1 313 691 руб. (2021 год: 1 313 691 руб.)

Прочее вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплаченное 11 (2021 год: 12) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработная плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 769 365 руб., включая 101 337 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2021 год: 1 608 744 руб. и 235 239 руб. соответственно).

Вознаграждение директорам Компании

В суммы вознаграждения, основанного на акциях, и прочего вознаграждения директоров ккомпании, указанным выше, включены выплаты директорам Компании, такие как заработная плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме на 9 994 руб., включая 64 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2021 год: 1 187 689 руб. и 156 339 руб. соответственно) в отношении года, закончившегося 31 декабря 2022 года

Дивиденды, выплаченные директорам Компании

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2022 года, дивиденды директорам Компании не выплачивались (2021 год: 1 478 145 руб.).

Договоры займов с ключевым управленческим персоналом

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года остатков по договорам займов с ключевым управленческим персоналом не выявлено.
Операции по договорам займов с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

Операции	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Чистый операционный убыток по курсовым разницам	–	(987)

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Операции		
Приобретение услуг	576	559
Закупки товаров	6 924	18 409
Остатки		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	51 513	51 513
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	509	509
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности от связанных сторон	(514)	(509)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(115)	(110)

29. 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.

	2022	2021
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании	6 763 338	41 477 865
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	26 906 270	26 906 270
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб. за 1 акцию)	**251,37**	**1 541,57**

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. 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 четырех 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.

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 скорректированном показателе EBITDA за период. Скорректированный показатель EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка скорректированного показателя 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;
- вознаграждения по выплатам 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.

30. Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Сельское хозяйство» и «Масла и жиры», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). Сегмент «Сельское хозяйство» в дополнение к своей основной деятельности по выращиванию и сбору урожая был вовлечен также в разведение молочного скота до октября 2021 года, когда активы «Русагро-Молоко» были проданы третьей стороне. Соответствующая выручка от продажи молока и прочих продуктов животноводства составила 0 руб. (2021 год: 116 611 руб.). 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 5 396 110 руб. (2021 год: 4 866 075 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:

	2022	2021
Российская Федерация	167 906 834	157 316 737
Зарубежные страны	72 323 417	65 615 702
Итого	**240 230 251**	**222 932 439**

Среди ключевых клиентов из зарубежных стран — Турция, страны СНГ, ОАЭ, Швейцария, Китай.

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 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о скорректированном показателе EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2022 года и 2021 года:

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
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

2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Активы	110 264 224	86 800 384	68 869 840	127 096 588	255 378 779	(286 088 763)	362 321 052
Обязательства	89 631 913	56 471 863	40 321 089	85 525 732	135 978 028	(193 482 768)	214 445 857
Поступления во внеоборотные активы[1]	1 040 334	13 423 203	3 605 236	31 300 649	671 984	–	50 041 406

[1] Поступления во внеоборотные активы не включают поступления финансовых инструментов, активов, предназначенных для продажи, гудвилла и денежных средств, ограниченных к использованию.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о скорректированном показателе EBITDA по сегментам на 31 декабря 2022 года и 2021 года представлена в таблице ниже:

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	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)	–	(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) (Примечание 24)	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)
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 (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
Резерв 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 является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Информация по сегментам (продолжение)

2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка от продаж (Примечание 20)	36 360 566	39 628 064	41 881 010	125 236 601	719 452	(20 893 254)	222 932 439
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 10)	–	(370 486)	2 609 949	–	–	1 169 846	3 409 309
Себестоимость продаж (Примечание 21)	(26 850 141)	(33 744 934)	(18 773 771)	(108 855 523)	(371 867)	19 347 955	(169 248 281)
в т. ч. амортизация	(2 766 162)	(3 965 508)	(2 547 072)	(2 877 234)	(9 186)	(85 608)	(12 250 769)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	–	(5)	–	–	–	–	(5)
Валовая прибыль	**9 510 425**	**5 512 639**	**25 717 188**	**16 381 078**	**347 585**	**(375 453)**	**57 093 462**
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечание 22, 23)	(3 958 396)	(5 728 548)	(3 396 730)	(7 463 073)	(2 646 176)	1 741 888	(21 451 035)
в т. ч.: амортизация	(72 862)	(910 976)	(357 854)	(348 591)	(90 102)	85 607	(1 694 777)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 24)	677 174	1 353 391	598 467	(726 058)	27 175 376	(26 744 173)	2 334 177
в т. ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	576 559	516 862	546 424	495 720	–	–	2 135 565
в т. ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 24)	105 924	489 812	(37 563)	(1 368 049)	27 067 942	(25 805 013)	453 053
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	4 574 481	–	4 574 481
Прибыль от операционной деятельности	**6 229 203**	**1 137 482**	**22 918 925**	**8 191 947**	**29 451 266**	**(25 377 738)**	**42 551 085**
Корректировки:							
Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе операционной прибыли	2 839 024	4 876 484	2 904 926	3 225 825	99 287	–	13 945 546
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 24)	(105 924)	(489 812)	37 563	1 368 049	(27 067 942)	25 805 013	(453 053)
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	–	370 486	(2 609 949)	–	–	(1 169 846)	(3 409 309)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	–	–	–	–	(4 574 481)	–	(4 574 481)
Скорректированная EBITDA[1]	**8 962 303**	**5 894 640**	**23 251 465**	**12 785 821**	**(2 091 869)**	**(742 571)**	**48 059 789**

[1] Не является показателем, предусмотренным МСФО.

31. 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 2022	31 декабря 2021
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)	21 473 030	46 462 179
Банковские депозиты (Примечание 4)	78 005 015	18 519 392
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	22 924 251	12 000 318
Краткосрочные кредиты и займы выданные (Примечание 4)	13 086 402	2 119 893
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	218 035	221 734
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 4)	–	140 741
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	73 084	–
Прочие краткосрочные активы (Примечание 9)	4 126 715	47
Итого краткосрочных финансовых активов	**139 906 532**	**79 464 304**
Итого	**182 434 189**	**121 991 961**

На 31 декабря 2022 года Группа имела обеспечение в размере 189 553 руб. торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2021 года: 56 176 руб.). Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 to BB+	0.01–0.05%
Хороший уровень	7–14	BB to B+	0.06–1%
Удовлетворительный уровень	15–21	B, B–	1–5%
Требует специального мониторинга	22–25	CCC+ to 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 торговли.

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	117 174 678
- Хороший уровень	501 140	–	–	501 139
Итого денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и прочих оборотных активов	**21 473 030**	**92 076 116**	**4 126 715**	**117 675 861**

31. 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 2021 года.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Прочие оборотные активы	Итого
- Превосходный уровень	46 444 018	32 590 493	47	79 034 558 NEW
- Хороший уровень	18 161	–	–	18 161
Итого денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и прочих оборотных активов	**46 462 179**	**32 590 493**	**47**	**79 052 719 NEW**

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и денежных средств с ограниченным правом использования может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2022			31 декабря 2021		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
«Россельхозбанк»	AKRA	aa	43 405 801	Moody's	Ba1	9 090 345
«Газпромбанк»	AKRA	aa+	23 039 829	S&P	bbb–	18 623 438
«Альфа-Банк»	AKRA	aa+	18 536 137	Fitch Ratings	bbb–	34 216 104
«Внешэкономбанк»	AKRA	aaa	14 071 101	S&P	bbb–	14 071 107
«Евразийский банк развития»	S&P	bbb–	6 896 313	S&P	bbb	–
«Локо-банк»	AKRA	bbb+	6 667 638	Fitch Ratings	bb–	–
JP Morgan	Fitch Ratings	aa–	3 868 562	Fitch Ratings	aa–	–
«Кредит Свисс»	Fitch Ratings	bbb	486 390	Fitch Ratings	a–	16 821
Varengold	BCRA	bbb	239 801	BCRA	bbb–	2 984
Türkiye Emlak Katılım Bankası	Fitch Ratings	b–	157 002	Fitch Ratings	bb–	–
Bank of China	Fitch Ratings	a	129 050	S&P	a	195
Сбербанк	AKRA	aaa	72 843	Fitch Ratings	bbb	3 014 725
Прочее	–	–	105 394	–	–	17 000
Итого денежных средств в банке, на банковских депозитах, прочих оборотных активов (Примечание 3, 11, 9)	**–**	**–**	**117 675 861**	**–**	**–**	**79 052 719**

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, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа не признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных займов 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.

Концентрация торговой дебиторской задолженности по типам покупателей представлена следующим образом:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Дилеры и магазины розничной торговли	18 762 036	7 248 772
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	2 662 550	4 258 210
Прочие неклассифицированные	718 249	40 524
Итого торговой дебиторской задолженности	22 142 835	11 547 506

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 2022		31 декабря 2021	
	Номинальная стоимость	Обесценение	Номинальная стоимость	Обесценение
Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5):				
- торговая дебиторская задолженность	686 936	(655 556)	1 777 388	(747 171)
- прочая дебиторская задолженность	45 863	(45 862)	95 204	(95 204)
Итого	**732 799**	**(701 418)**	**1 872 592**	**(842 375)**

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 2022 года	Балансовая стоимость	Итого	2023	2024	2025–2027	После 2027
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**

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2021 года	Балансовая стоимость	Недисконтированные денежные потоки по договору				
		Итого	2022	2023	2024–2026	После 2026 года
Займы (Примечание 16)						
- основная сумма	170 527 920	194 961 620	107 310 675	9 003 566	25 788 953	52 858 426
- проценты	2 195 945	25 505 128	3 620 333	2 472 856	4 397 629	15 014 310
Обязательства по аренде (Примечание 16)	6 665 845	7 643 740	611 369	569 575	1 557 975	4 904 821
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17)	11 222 919	11 222 919	11 222 919			
Итого	**190 612 629**	**239 333 407**	**122 765 296**	**12 045 997**	**31 744 557**	**72 777 557**

Курсы валют, использованные для расчета выплат по банковским кредитам, выраженным в валютах, отличных от российских рублей:

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Доллар США	70,3375	74,2926
Евро	75,6553	84,0695

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 33.

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, 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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, Группа не подвергалась риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по всем займам фиксированные.

Валютный риск

На 31 декабря 2022 года и 2021 года 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 2022 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2021 года: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период составила бы на 9 423 378 руб. (2021 год: 732 838 руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2022 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2021 года: 30%) по отношению к евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период составила бы на 3 409 008 (2021 год: 20 922 руб.) ниже/выше.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 связан 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 и 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, отражаемые 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.

Сравнение справедливой и балансовой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 2021 года балансовая стоимость финансовых активов Группы, за исключением банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, приблизительно равна их справедливой стоимости и составляет 84 529 174 руб. (2021 год: 88 021 860 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, справедливая стоимость которых определяется для целей представления только с использованием исходных данных Уровня 2, ниже их балансовой стоимости на 204 303 руб. (2021 год: справедливая стоимость выше их балансовой стоимости на 2 138 238 руб.).

Финансовые обязательства включают кредиты и займы, справедливая стоимость которых определяется для целей представления только с использованием исходных данных Уровня 2. По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 409 635 руб. (2021 год: 2 145 359 руб.).

Для целей оценки МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицирует облигации, удерживаемые до получения, займы выданные, долгосрочные кредиты и займы по уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Другие финансовые инструменты, за исключением облигаций, предназначенных для торговли, классифицируются по уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций, предназначенных для торговли, 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 12,5–16,3% (2021 год: 10,7–15,6%).

31. 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 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	1,8%	±0,5%	±77 521
	Средневзвешенная стоимость капитала	16,3%	±0,5%	±224 121

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 2021 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	17–24%	±1%	±462 808
	Терминальный темп роста	4%	±0,5%	±120 515
	Средневзвешенная стоимость капитала	15,6%	±0,5%	±225 302

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 либо 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 2022 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2021 год: не произошло).

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 2022 и 2021 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

32. 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 в том случае, 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, а налоговые и таможенные позиции Группы будут сохранены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2022 года резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (2021 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.

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.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

33. Принятые обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2022 года у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 14 030 593 руб. (31 декабря 2021 года: 6 705 623 руб.).

34. 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

JAO «Кепт»
Олимпийский проспект, д. 16, стр. 5, г. 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