

ГОДОВОЙ  
ОТЧЕТ



# ОБ ОТЧЕТЕ

Настоящий Годовой отчет по итогам работы за 2020 г. (далее – Отчет) подготовлен ROS AGRO PLC. Под Группой «Русагро» (далее – Компания или «Русагро») следует понимать совокупность компаний, состоящую из ROS AGRO PLC и ее дочерних компаний.

## **Существенные темы Отчета**

В Отчете раскрывается информация о реализации среднесрочной стратегии Компании в 2020 г., представляются операционные и финансовые результаты деятельности, описывается деятельность в области корпоративного управления. Отчет подготовлен согласно лучшим практикам раскрытия нефинансовых показателей методологии ESG (Environmental. Social. Governance – «Экология. Социальная ответственность. Управление») с особым фокусом на управление человеческим капиталом, социальные инвестиции и защиту окружающей среды.

## **Стандарты**

Отчет подготовлен на основе управленческой отчетности ROS AGRO PLC с учетом консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних компаний за 2020 г. Консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом, и требованиями гл. 113 Закона Республики Кипр «О компаниях».

## **Аудит**

Аудит консолидированной финансовой отчетности ROS AGRO PLC в соответствии с МСФО за 2020 г. проведен компанией PricewaterhouseCoopers Limited.

## **Заявление об ограничении ответственности**

Отчет содержит заявления оценочного или прогнозного характера относительно производственных, финансовых, экономических, социальных 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 с иными рисками, относящимися непосредственно к ROS AGRO PLC и 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.

**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.**



# 2

## О «РУСАГРО»

- 2**  
История Компании
- 4**  
События 2020 года
- 5**  
Компания сегодня
- 10**  
Бизнес-модель
- 12**  
Бренды Компании
- 14**  
География присутствия
- 16**  
География продаж
- 20**  
Структура Компании

# 22

## СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

- 24**  
Обращение  
Председателя Совета директоров
- 26**  
Обращение  
Генерального директора  
ООО «Группа Компаний «Русагро»
- 28**  
Стратегия развития
- 29**  
Приоритеты стратегии развития  
«Русагро»
- 30**  
Стратегические результаты

# 36

## БИЗНЕС КОМПАНИИ

- 36**  
Сельскохозяйственный сегмент
  - 38** Обзор рынка
  - 46** Итоги работы «Русагро»  
в 2020 году
- 54**  
Масложировой сегмент
  - 56** Обзор рынка
  - 68** Итоги работы «Русагро»  
в 2020 году
- 78**  
Мясной сегмент
  - 80** Обзор рынка
  - 86** Итоги работы «Русагро»  
в 2020 году
- 96**  
Сахарный сегмент
  - 98** Обзор рынка
  - 104** Итоги работы «Русагро»  
в 2020 году
- 110**  
Молочный сегмент
  - 112** Обзор рынка
  - 116** Итоги работы «Русагро»  
в 2020 году

# 120

## ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

- 122**  
Обзор финансовых результатов

# 132

## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 134**  
Система корпоративного  
управления
- 144**  
Акционерный капитал
- 147**  
Взаимодействие с акционерами  
и инвесторами
- 150**  
Управление рисками

# 152

## ОТЧЕТ ОБ УСТОЙЧИВОМ РАЗВИТИИ

- 154**  
Система управления устойчивым  
развитием
- 156**  
Управление персоналом
- 169**  
Комфортные и безопасные  
условия труда
- 172**  
Охрана окружающей среды
- 183**  
Энергоэффективность  
и энергосбережение
- 185**  
Бережливое производство
- 186**  
Управление качеством
- 187**  
Отношения  
с заинтересованными лицами
- 189**  
Ответственная цепочка поставок

# 190

## ПРИЛОЖЕНИЯ

- 192**  
Консолидированная финансовая  
отчетность в соответствии  
с международными стандартами  
финансовой отчетности  
и Аудиторское заключение  
независимого аудитора
- 294**  
Контактная информация

# ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

История «Русагро» началась в 1995 г. с операций по импорту сахара в Россию. Со временем Компания приобрела несколько сахарных и масложировых заводов, элеваторов, а также сформировала собственный земельный банк. Для управления этими активами и расширения бизнеса в 2003 г. создается «Группа Компаний «Русагро», развитие которой можно разделить на несколько ключевых этапов.



## ЗАПУСК САХАРНОГО И СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЙ

- 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.



## ЗАПУСК МАСЛОЖИРОВОГО БИЗНЕС- НАПРАВЛЕНИЯ И ПЕРВОГО РОЗНИЧНОГО БРЕНДА

- Приобретение первого актива по производству масложировой продукции в Екатеринбурге.
- Запуск первого розничного бренда сахара – «Чайкофский».



## ВЫХОД НА МОСКОВСКУЮ БИРЖУ И ЗАПУСК УБОЯ

- Допуск глобальных депозитарных расписок (ГДР) Компании к торгам на ММВБ.
- Запуск свинокомплексов и убойного производства в Тамбовской области.
- Утверждение проекта по созданию продовольственного кластера в Приморском крае.
- Увеличение земельного банка до 504 тыс. га.



## СДЕЛКА С КОМПАНИЕЙ «РАЗГУЛЯЙ» И ВТОРИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Компания проводит SPO на Лондонской фондовой бирже (LSE) и привлекает 250 млн долл. США.
- Приобретение у компании «Разгуляй» трех сахарных заводов в Курской и Орловской областях, крупяного завода и земельного банка.
- Запуск первой станции обессахаривания мелассы.
- Запуск первого розничного бренда мясной продукции – «Слово мясника».
- Земельный банк достигает 665 тыс. га.



#### **ЗАПУСК МЯСНОГО БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ**

- Открытие производства свинины в Белгородской области.
- Расширение сахарного сегмента путем приобретения двух сахарных заводов в Белгородской и Тамбовской областях.
- Запуск брендов сахара Mon Café и «Брауни».
- Увеличение земельного банка до 380 тыс. га.



#### **ПЕРВИЧНОЕ ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ (IPO)**

- Проведение первичного размещения ГДР на Лондонской фондовой бирже и утверждение дивидендной политики.
- Приобретение маслоделийного завода в Самарской области.
- Запуск бренда «Русский сахар».
- Увеличение земельного банка до 463 тыс. га.
- Экспорт продукции осуществляется в 14 стран мира.



#### **РАСШИРЕНИЕ ЧЕТЫРЕХ БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЙ**

- Приобретение 100 % «КапиталАгро» и 22,5 % в ГК «Агро-Белогорье» (производители свиноводческой продукции в Белгородской области).
- Завершение строительства элеватора в Приморском крае.
- Запуск второй станции обессахаривания мелассы.
- Запуск цеха по производству фасованного растительного масла в Самарской области).

- Приобретение права на покупку контрольного пакета акций компании, владеющей холдингом «Солнечные продукты».
- Запуск бизнеса «Молочные продукты» по выпуску сыров, масла и сухой сыворотки.
- Экспорт продукции осуществляется в 49 стран мира. Реализованы первые поставки кукурузы, сои, шрота и жома и возобновлены продажи потребительского маргарина в Китай.

# СОБЫТИЯ 2020 ГОДА

## НАЧАЛО ПОСТАВКИ СВИНОМАТОК НА ПЛЕМЕННУЮ ФЕРМУ В ПРИМОРСКОМ КРАЕ

В августе «Русагро» начала поставку свиноматок и хряков датской генетики на свою племенную ферму в Приморском крае.

## ЗАПУСК НОВОГО МАЙОНЕЗНОГО ЦЕХА В АТКАРСКЕ

В ноябре в Аткарске состоялся запуск линии нового майонезного цеха «Русагро» проектной мощностью 120 тыс. тонн в год. Инвестиции составили 2 млрд руб.

## ВКЛЮЧЕНИЕ ГДР В ИНДЕКС MSCI RUSSIA SMALL CAP

По результатам ноябрьской ребалансировки индексный провайдер MSCI снова включил глобальные депозитарные расписки ROS AGRO PLC в индекс MSCI Russia Small Cap.

## ПРИОБРЕТЕНИЕ ПЕРВЫХ СОВРЕМЕННЫХ ГИБРИДОВ САХАРНОЙ СВЕКЛЫ РОССИЙСКОЙ СЕЛЕКЦИИ

«Русагро» приняла решение о приобретении у «СоюзСемСвекла» 10 000 посевных единиц семян гибридов сахарной свеклы, показавшие по итогам многолетних испытаний высокие результаты по выходу сахара с гектара.

## ПЕРВАЯ ПОСТАВКА СУХОЙ МОЛОЧНОЙ СЫВОРОТКИ В КИТАЙ

В декабре «Русагро» реализовала первую пробную партию сухой молочной подсырной сыворотки на территорию Китая и стала первой компанией в России, осуществившей такую поставку.

События после отчетной даты

## НАЗНАЧЕНИЕ НОВОГО ФИНАНСОВОГО ДИРЕКТОРА

В январе 2021 г. «Русагро» назначила на должность финансового директора Компании Бориса Черничера, с 2019 г. возглавлявшего управление контроллинга, инвестиций и отчетности и выполняющего обязанности финансового директора масложирового бизнеса «Русагро».

## ЗАПУСК ПРОЕКТА ПО РАЗРАБОТКЕ СТРАТЕГИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

В целях поддержания стабильного роста, создания дополнительной ценности и увеличения прозрачности раскрытия нефинансовой информации принято решение о запуске проекта по разработке стратегии устойчивого развития «Русагро». На должности директора по связям с инвесторами и устойчивому развитию данный проект возглавит Светлана Кузнецова, с 2016 г. возглавляющая управление внешними инвестициями Компании.

## ПОДПИСАНИЕ ДОГОВОРА НА ПОСТАВКУ ПОДСОЛНЕЧНОГО МАСЛА В РОЗНИЧНУЮ СЕТЬ В КИТАЙ

В феврале 2021 г. китайское подразделение «Русагро» подписало договор на поставку фасованного подсолнечного масла под торговой маркой «Лето Красно» в сеть гипермаркетов Century Mart в Китай. Это первый прямой договор с китайской сетью.

- Сахарный бизнес
- Мясной бизнес
- Масложировой бизнес
- Сельскохозяйственный бизнес
- Молочный бизнес

## Выручка<sup>1</sup>,

млрд руб.

Благоприятная рыночная конъюнктура и расширение производства в 2020 г. привели к росту продаж во всех бизнес-направлениях.

## Скорректированная EBITDA<sup>1</sup>,

млрд руб.

Положительная динамика рыночных цен в 2020 году способствовала увеличению скор. EBITDA и улучшению рентабельности всех четырех ключевых бизнес-направлений.

## Капитальные инвестиции,

млрд руб.

В результате завершения крупных инвестиционных проектов в 2020 г. объем капитальных затрат сократился.

## Среднесписочная численность сотрудников,

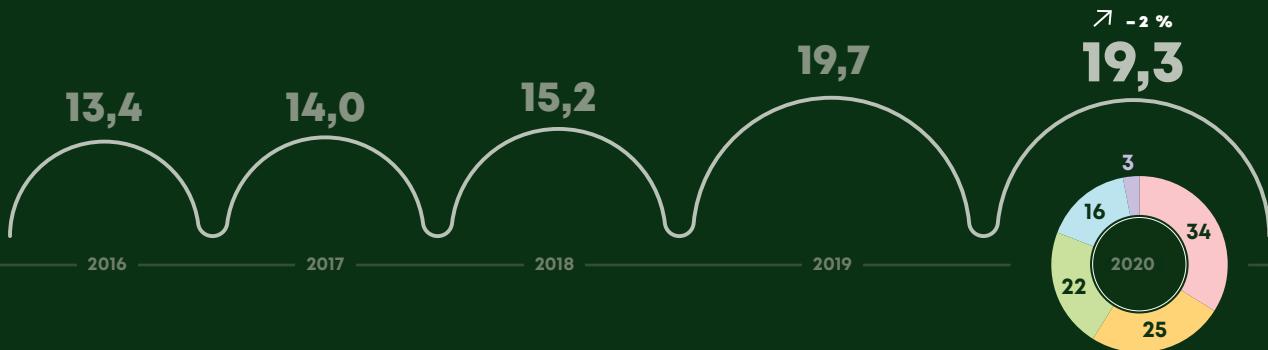
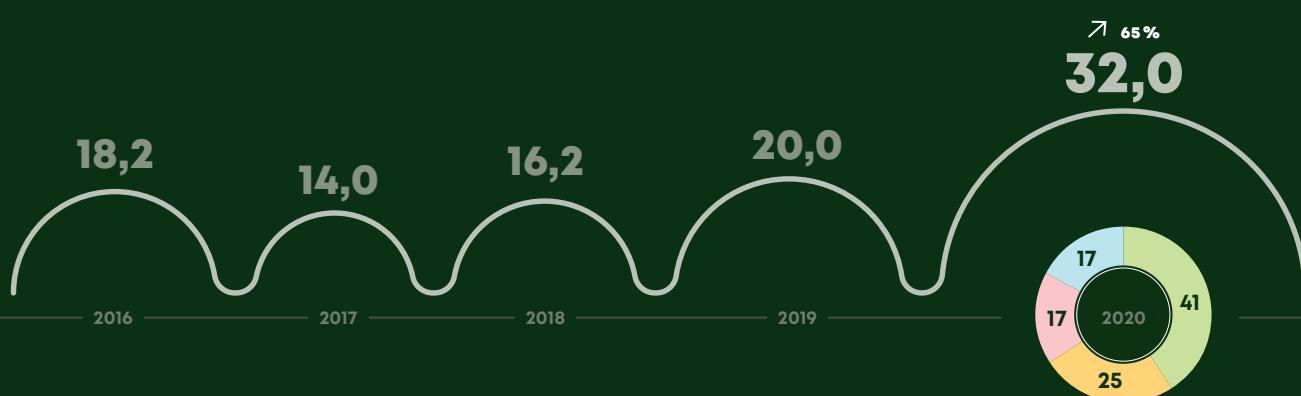
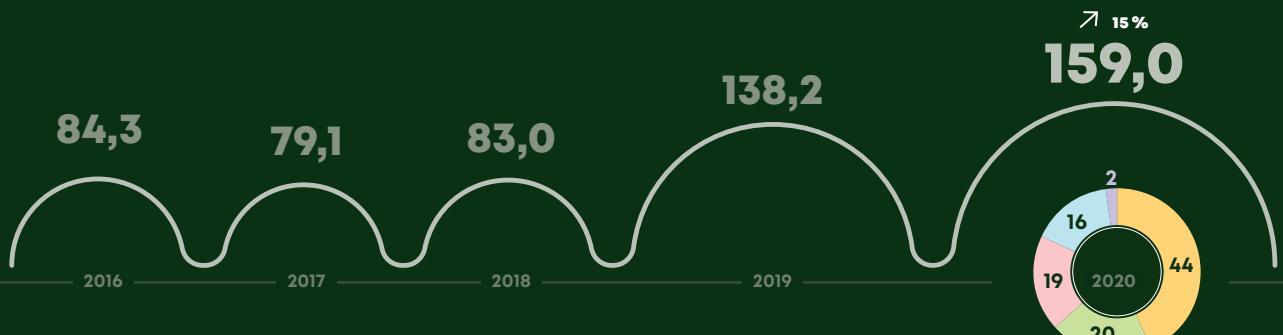
человек

Расширение бизнеса в 2019 г. потребовало увеличения численности персонала, однако в 2020 г. «Русагро» скорректировала данный показатель в сторону уменьшения.

<sup>1</sup> Без учета корпоративного центра и до межсегментных элиминаций.

# КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ

«Русагро» – один из крупнейших вертикально интегрированных агрохолдингов России. Компания занимает значительную долю внутреннего производства свинины, сахара, сельскохозяйственной и масложировой продукции. По результатам 2020 г. среднесписочная численность сотрудников Компании составила 19,3 тыс. человек, оборот – 159 млрд руб.



# СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ СЕГМЕНТ

## ПОЗИЦИИ В РОССИИ

№ 4  
землевладелец

54 %  
земельного  
банка Компании  
в собственности

↙ -1%  
**637**  
тыс. га

zemельный банк

↙ -1%  
**559**  
тыс. га

ПАШНЯ

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

↗ 157 %

**15,2**

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA

↗ 33 %

**34,3**

млрд руб.

выручка

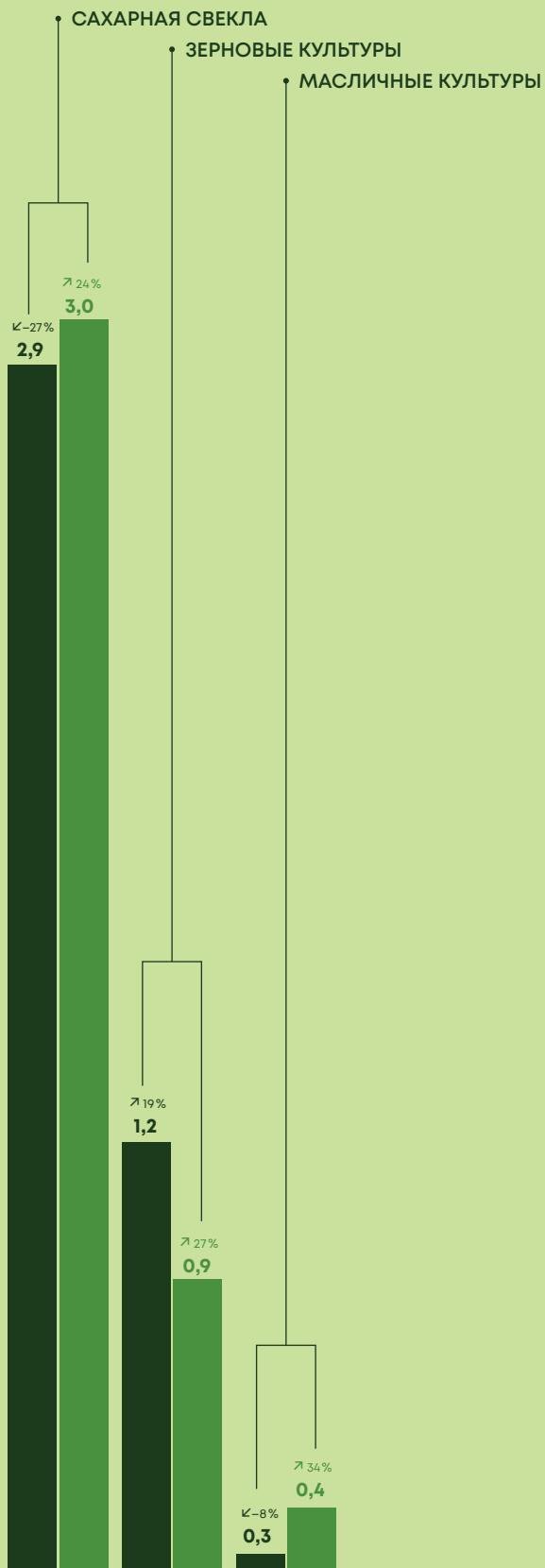
↗ 21 п. п.

**44 %**

рентабельность  
по скорректированной EBITDA

## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ПРОДАЖ

● Производство ● Продажа



# МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ<sup>1</sup>

## ПОЗИЦИИ В РОССИИ

**№ 1**

производитель подсолнечного масла



доля в производстве подсолнечного масла в России

**№ 1**

производитель потребительского маргарина



доля в производстве потребительского маргарина в России

**№ 2**

производитель майонеза



доля в производстве майонеза в России

**№ 2**

игрок на рынке промышленных жиров



доля на рынке промышленных жиров в России

**№ 5**

производитель бутилированного масла



доля в производстве бутилированного масла в России

<sup>1</sup> Включая результаты, полученные от активов под управлением «Русагро» на правах аренды.

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

↗ 177 %

# 9,4

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA

↗ 22 %

# 76,2

млрд руб.

выручка

↗ 7 п. п.

# 12

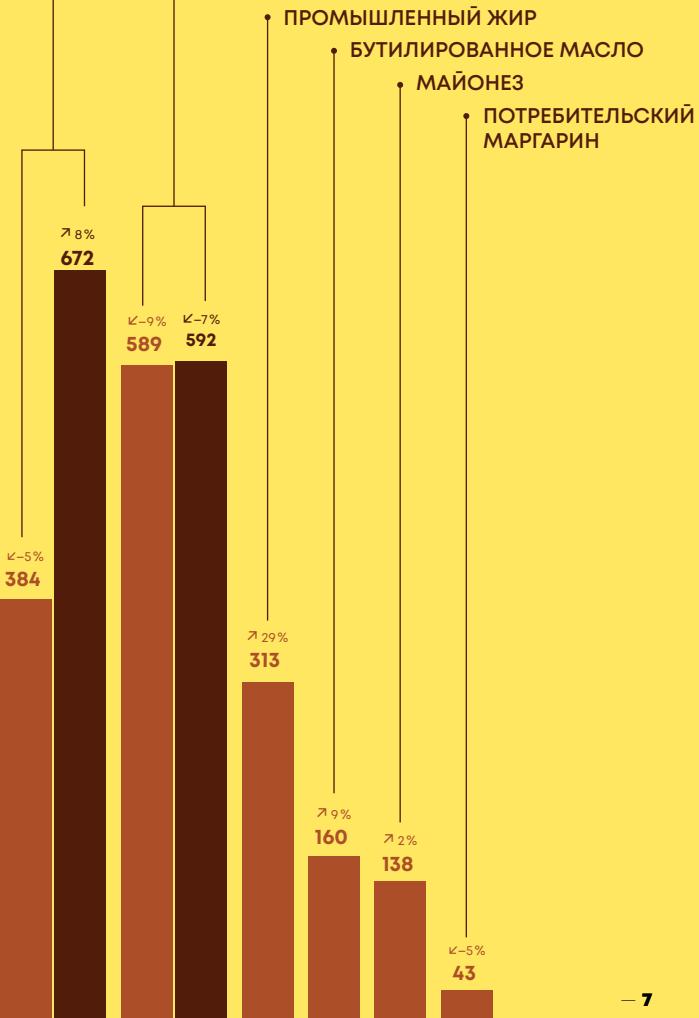
%  
рентабельность  
по скорректированной EBITDA

## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ПРОДАЖ

● Производство ● Продажа

СЫРОЕ МАСЛО

ШРОТ



# МЯСНОЙ СЕГМЕНТ

## ПОЗИЦИИ В РОССИИ

№  
**3**

производитель  
товарной свинины



доля в производстве  
товарной свинины

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

↗ 34 %

**6,5**

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA

↗ 26 %

**32,4**

млрд руб.

выручка

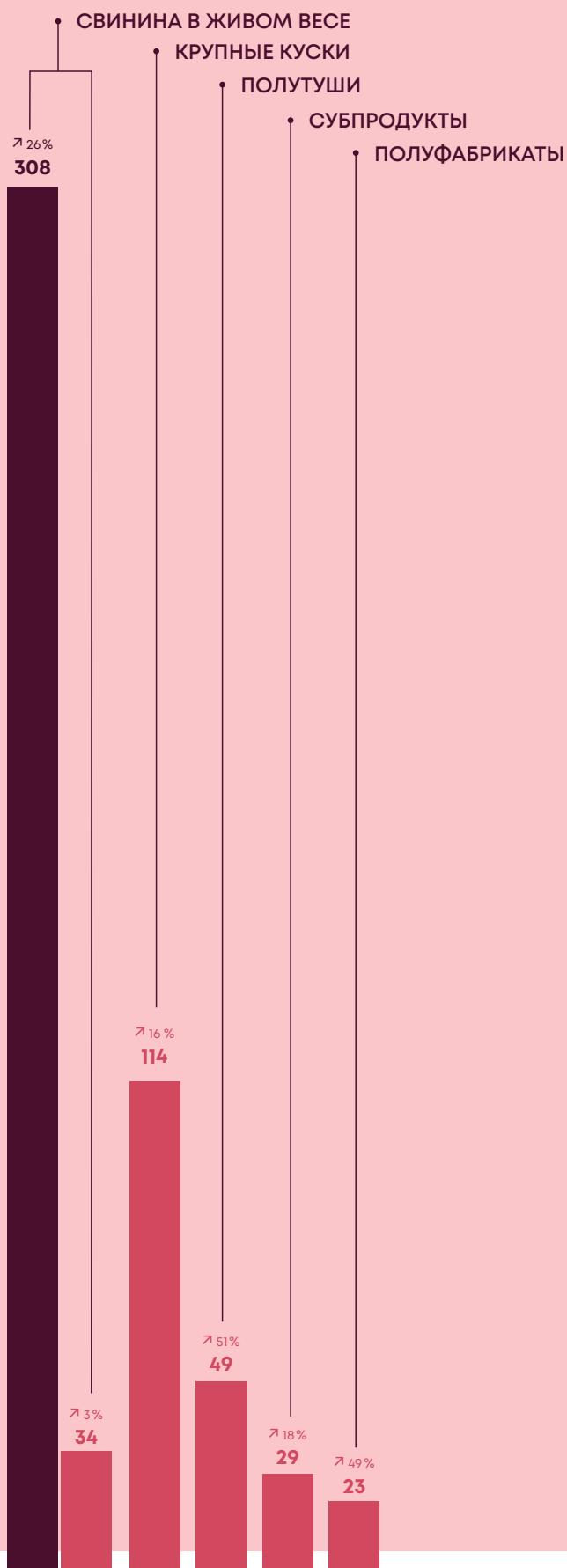
↗ 1 п. п.

**20 %**

рентабельность  
по скорректированной EBITDA

## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ПРОДАЖ

● Производство ● Продажа



# САХАРНЫЙ СЕГМЕНТ

## ПОЗИЦИИ В РОССИИ

№  
**1**

игрок на рынке  
кускового сахара



46 %

№  
**2**

производитель  
сахара



13 %

доля на российском  
рынке белого  
кускового сахара

доля в производстве  
сахара в России

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

↗ 59 %

**6,4**

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA

↖ 10 %

**28,1**

млрд руб.

выручка

↗ 10 п. п.

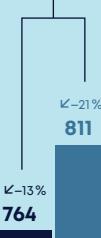
**23**

рентабельность  
по скорректированной EBITDA

## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ПРОДАЖ

● Производство ● Продажа

САХАР  
ЖКОМ  
БЕТАИН



↖ 13 %

↖ 21 %

↗ 229 %

# 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» конкурентными преимуществами на рынках, высокой эффективностью производства и стабильностью финансового положения. При этом в целях максимизации выгоды каждого бизнес-направления в Компании принята гибкая коммерческая политика, не ограничивающая реализацию сторонним компаниям.



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.

Подробнее  
на стр. 36 →

## МОЛОЧНЫЙ БИЗНЕС

Бизнес-направление «Молочные продукты» осуществляет производство сыра и сырных продуктов, масла и спредов, сливок и сухой сыворотки. С первого квартала 2021 г. данный сегмент находится под управлением масложирового бизнеса.

Подробнее  
на стр. 110 →



Производство сахара | Дешугаризация мелассы

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, бетаин и дефекат. Жом экспортируется, дефекат используется в качестве удобрений. На двух станциях дешугаризации из мелассы получают экстракт для выработки дополнительного сахара, бетаин экспортируется. Сахар и крупы реализуются под шестью брендами.

**B2C** > Сахар, крупы

**B2B** > Сахар, бетаин, меласса, жом

Подробнее  
на стр. 96 →



Убойное и мясоперерабатывающее производство | Выращивание свиней | Производство комбикорма

Зерно 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.

**B2C** > Крупные куски, порционные куски, мелкие куски, фарш

**B2B** > Свинина в живом весе, полуутуши, индустриальный кусок, субпродукты, продукция цеха утилизации

Подробнее  
на стр. 78 →



Производство масложировой продукции | Экстракция масла и производство побочных продуктов

Сельскохозяйственный бизнес реализует масложировому бизнес-направлению сою и иногда подсолнечник, из которых оно производит масло. Масло используется для выпуска масложировой продукции, выпускаемой под 11 брендами. Часть шрота идет на корм для свиней в мясном бизнесе. Промышленные жиры используются для производства спредов и сырных продуктов.

**B2C** > Фасованное растительное масло, маргарин и спреды, джемы, мыло

**B2B** > Масло растительное, шрот

Подробнее  
на стр. 54 →

# БРЕНДЫ КОМПАНИИ

МАСЛОЖИРОВОЙ  
БИЗНЕС



Московский  
ПРОВАНСАЛЬ

Сливочный<sup>саратовский</sup>

BENEFITTO

Саратовский  
ПРОВАНСАЛЬ



Новосибирский  
ПРОВАНСАЛЬ

Россиянка®

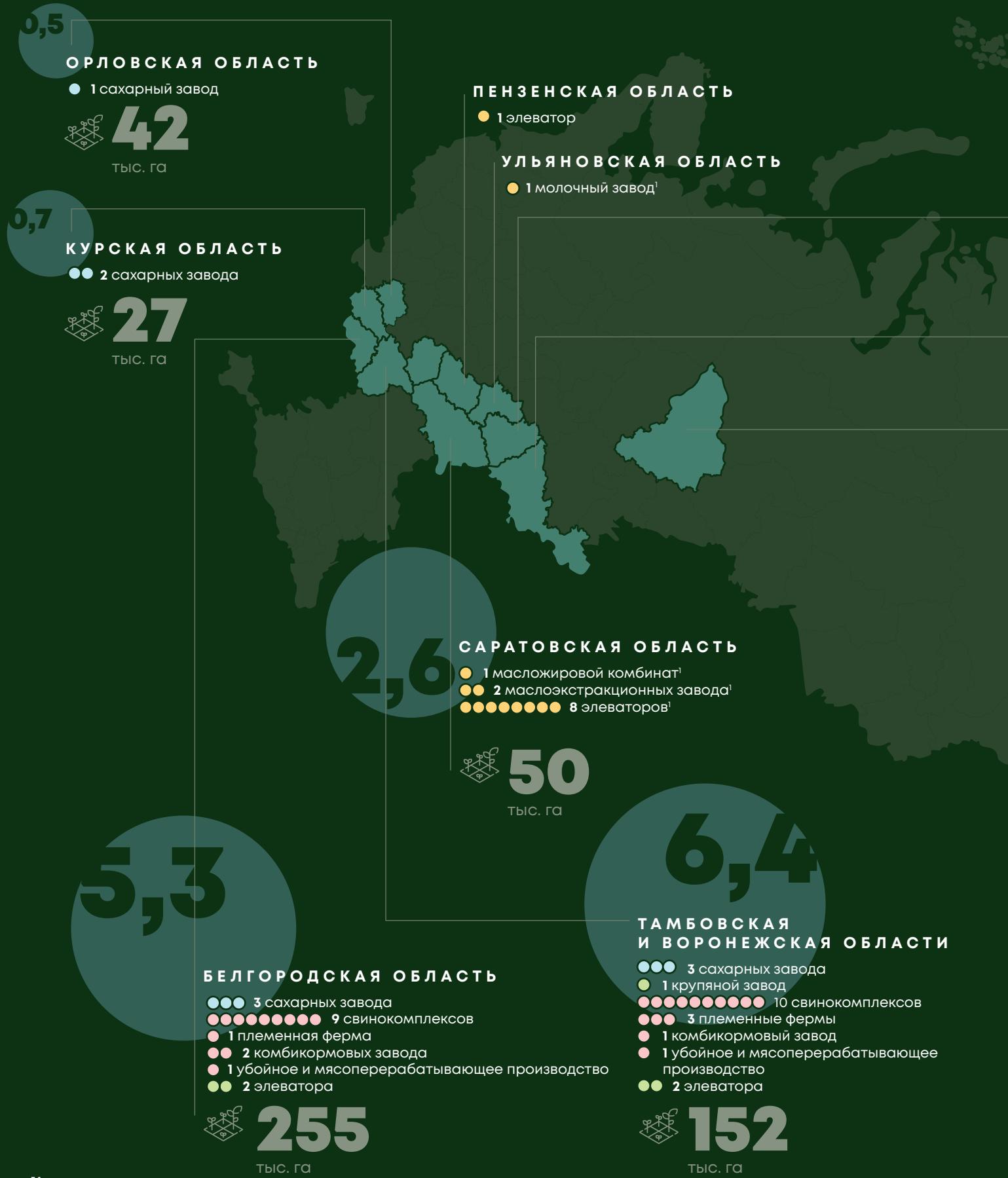
**САХАРНЫЙ  
БИЗНЕС**



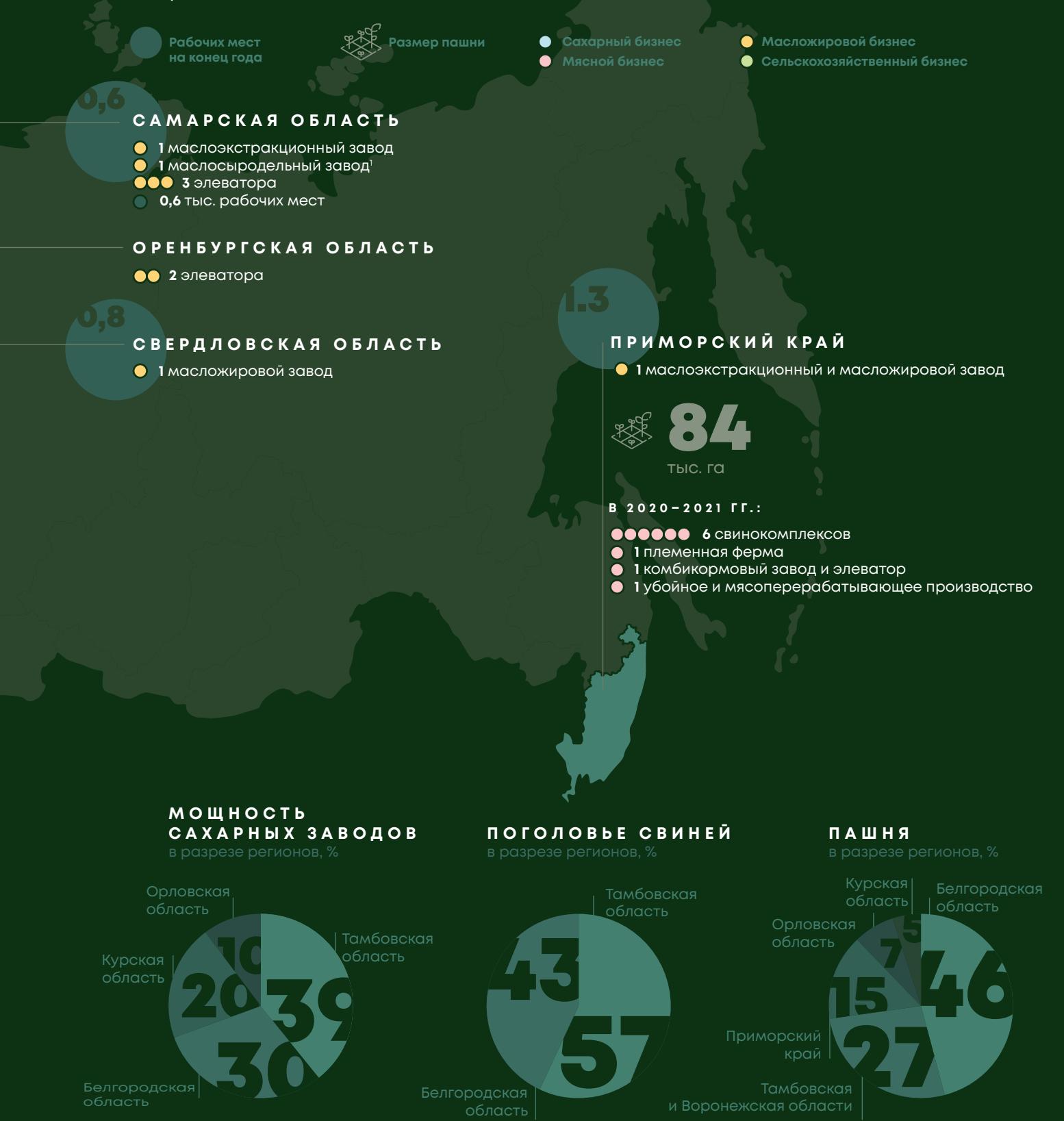
**МЯСНОЙ  
БИЗНЕС**



# **ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ**



Активы Компании расположены в 12 субъектах Российской Федерации: Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Орловской, Свердловской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Оренбургской и Пензенской областях и Приморском крае. Центральный офис расположен в Тамбовской области, а его обособленное подразделение – в Москве.



<sup>1</sup> Под управлением «Русагро» на правах аренды.

# ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ

В 2020 г. «Русагро» экспорттировала продукцию в **60** стран, включая **9** новых направлений. По результатам года **32%** выручки Компании получено от продаж не на территории России, что на 8 п. п. больше по сравнению с 2019 г.



61

страна  
реализации продукции  
«Русагро»

ДЕТАЛИЗАЦИЯ ЭКСПОРТА >

Сахарный бизнес  
Мясной бизнес

Масложировой бизнес  
Сельскохозяйственный бизнес

РОССИЯ

БЕЛАРУСЬ

УКРАИНА  
МОЛДАВИЯ

АБХАЗИЯ  
ГРУЗИЯ

АРМЕНИЯ  
ТУРЦИЯ  
КИПР

ИЗРАИЛЬ

ЕГИПЕТ

ОАЭ

САУДОВСКАЯ АРАВИЯ

ЙЕМЕН

КАЗАХСТАН

КИРГИЗИЯ  
УЗБЕКИСТАН

ТАДЖИКИСТАН  
ТАРКМЕНИСТАН

АФГАНИСТАН

МОНГОЛИЯ

КНДР

ЯПОНИЯ

РЕСПУБЛИКА КОРЕЯ

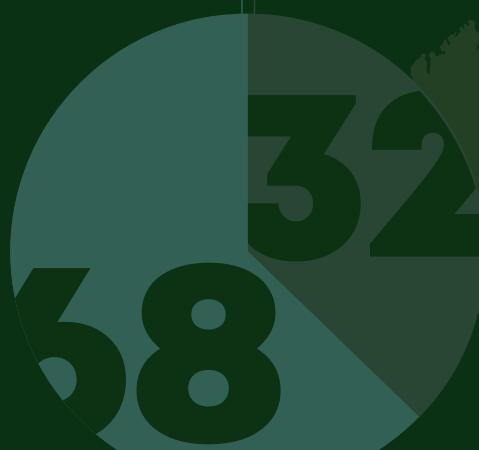
АЗЕРБАЙДЖАН

КИТАЙ  
ГОНКОНГ

ВЬЕТНАМ

СИНГАПУР

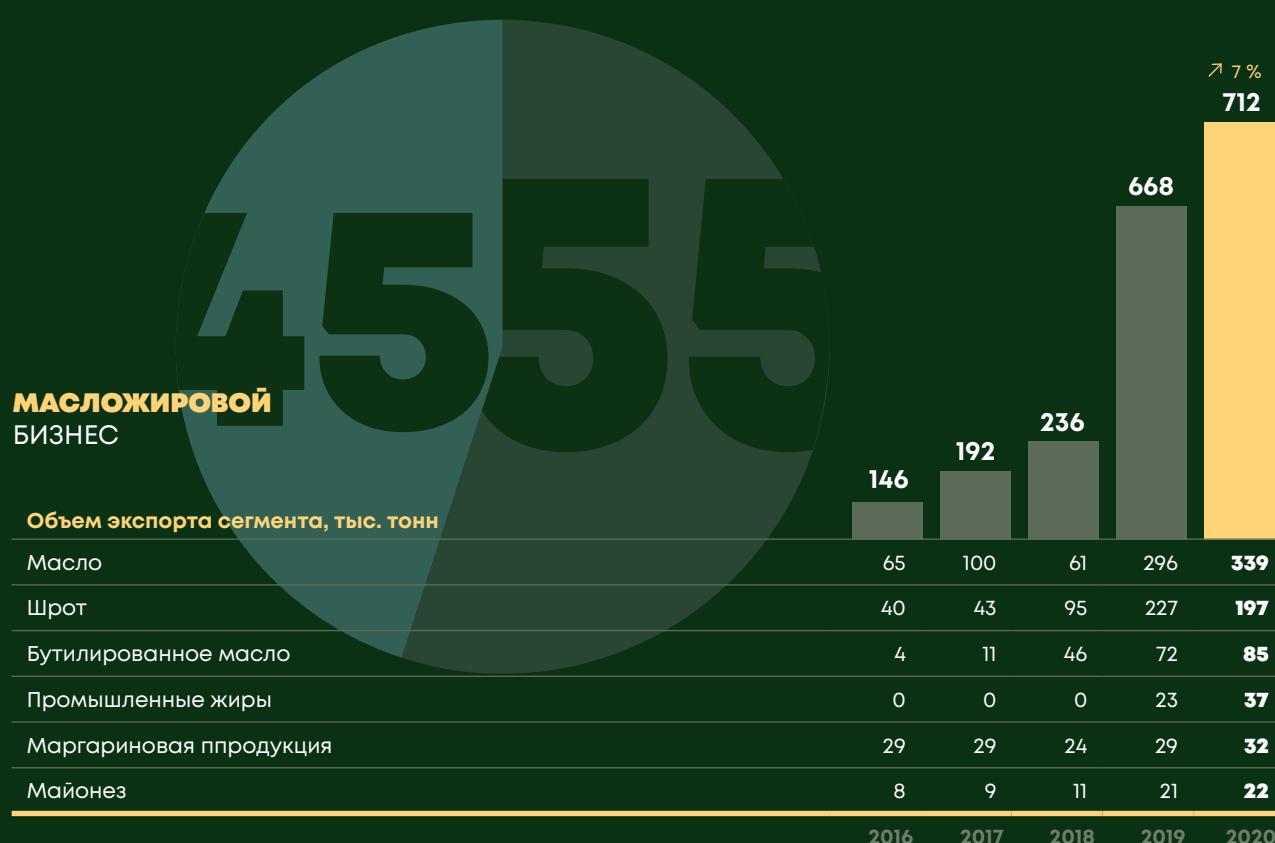
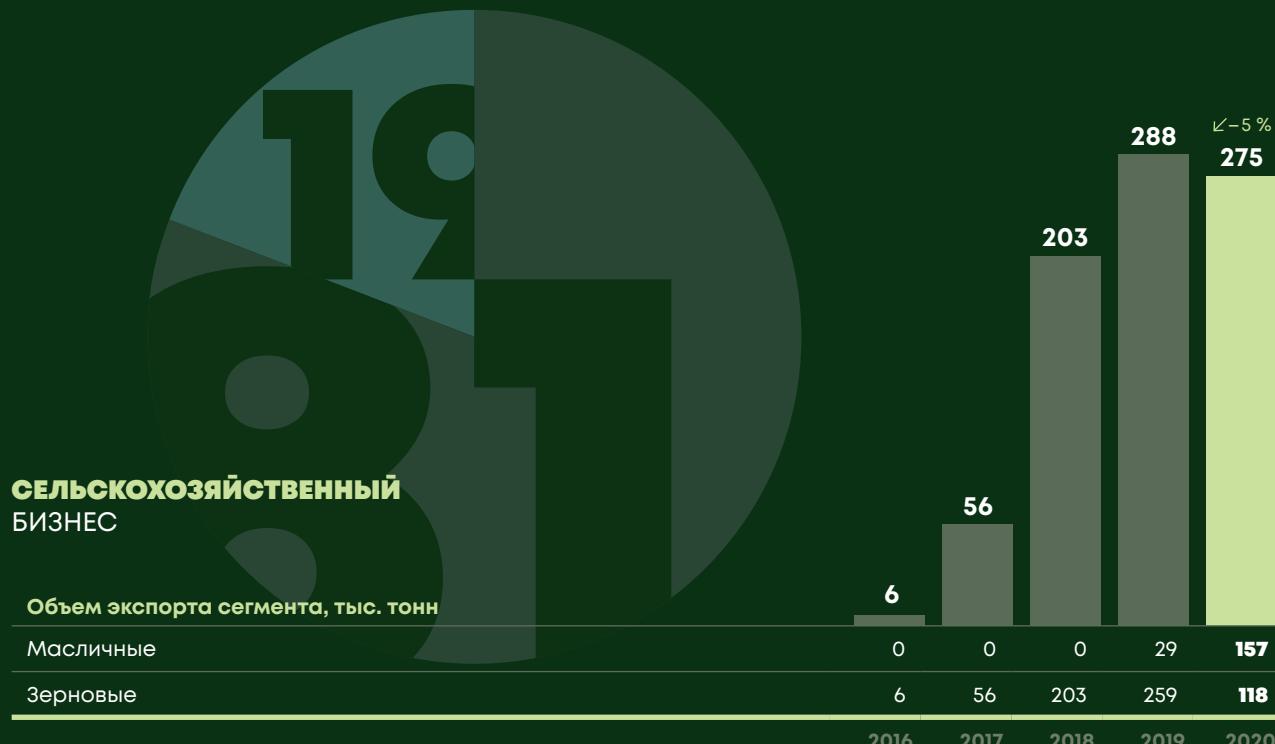
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ, %  
В РОССИИ | НА ЭКСПОРТ



## ДЕТАЛИЗАЦИЯ ЭКСПОРТА

География выручки сельскохозяйственного сегмента в 2020 году, %

- Россия
- Зарубежные страны



## МЯСНОЙ БИЗНЕС

Объем экспорта сегмента, тыс. тонн

	2016	2017	2018	2019	2020
Полутуша	102	942	3 838	7 483	<b>13 768</b>
Крупный кусок	128	384	660	2 018	<b>7 086</b>
Субпродукты	1 191	2 861	3 776	4 198	<b>6 052</b>
Индустриальный продукт	0,1	171	2 394	1 596	<b>4 573</b>
Полуфабрикаты	0	0,02	72	39	<b>2</b>

↗ 105 %

**31 481**

13  
87

## САХАРНЫЙ БИЗНЕС

Объем экспорта сегмента, тыс. тонн

	2016	2017	2018	2019	2020
Жом	92	143	145	157	<b>204</b>
Бетаин	4	7	10	8	<b>27</b>
Сахар	14	49	41	27	<b>24</b>

↗ 33 %

**255**

20  
83

# СТРУКТУРА КОМПАНИИ





100 %

**Ros Agro China Limited**

(Hong Kong)



<sup>2</sup> В конце 2020 г. было принято решение о передаче управления бизнес-направлением «Молочные продукты» масложировому сегменту «Русагро».

# СРАВНИТЕЛЬНАЯ АНАЛИТИКА

ОТЧЕТ

↗ 15%

**159,0**

млрд руб.

| выручка

↗ 65%

**32,0**

млрд руб.

| скорректированная  
EBITDA

↗ 6 п. п.

**20 %**

| рентабельность  
по скорректированной  
EBITDA

Стратегическая цель «Русагро» – рост доходов акционеров за счет роста ценности продукции, расширения производства, снижения затрат, развития человеческого капитала и искусственного интеллекта.

↖ -16%

**14,1**

млрд руб.

| капитальные  
инвестиции

↖ -2 %

**19,3**

тыс. человек

| среднесписочная  
численность

↗ x7

**242,0**

млн руб.

| инвестиции  
в социальные  
программы

Ключевых  
бизнес-дивизионов

Регионов  
присутствия

Брендов

4

12

23

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

### Уважаемые акционеры!

Совет директоров положительно оценивает итоги деятельности «Русагро» в 2020 году. Несмотря на эпидемиологическую ситуацию в мире и нестабильную экономическую обстановку в России, были достигнуты самые высокие в истории Компании показатели выручки и прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации, что привело к росту чистой прибыли Компании на 150% – до 24,3 млрд руб. Учитывая уровень чистого долга относительно показателя скорректированной EBITDA на уровне 2,15 и предварительно утвержденный план капитальных затрат, я поддерживаю рекомендацию членов Совета директоров о выплате акционерам Компании 50% чистой прибыли в качестве дивидендов за 2020 год.

В 2020 году топ-менеджмент «Русагро» продемонстрировал отличную работу по реализации стратегических целей Компании. За год «Русагро» укрепила свои позиции на российском рынке агропромышленных товаров, увеличив производство в мясном и масложировом бизнесе, благополучно воспользовалась возможностями роста экспортных поставок, успешно справилась с контролем распространения COVID-19 на всех производственных площадках, несмотря на ограниченные возможности перевода сотрудников на удаленную работу.

На сегодня Компания является крупнейшим в России производителем подсолнечного масла и потребительского маргарина, занимает второе место среди российских производителей промышленных жиров и майонеза, второе место среди производителей сахара и третье место среди производителей свинины. По размеру банка сельскохозяйственных земель «Русагро» занимает четвертое место среди топ-землевладельцев России. Компания является успешным игроком не только на рынке промышленных товаров (B2B), но и в розничном сегменте. Так, бренды сахара «Русагро» («Русский сахар», «Чайкофский», «Хороший» и Mon Café) занимают 46% российского рынка белого кускового сахара, а бренд «Брауни» – 29% рынка коричневого кускового сахара.

**Исторические данные чистой прибыли «Русагро»,  
млн руб.**



**Вадим Мошкович**

Председатель Совета директоров  
ROS AGRO PLC



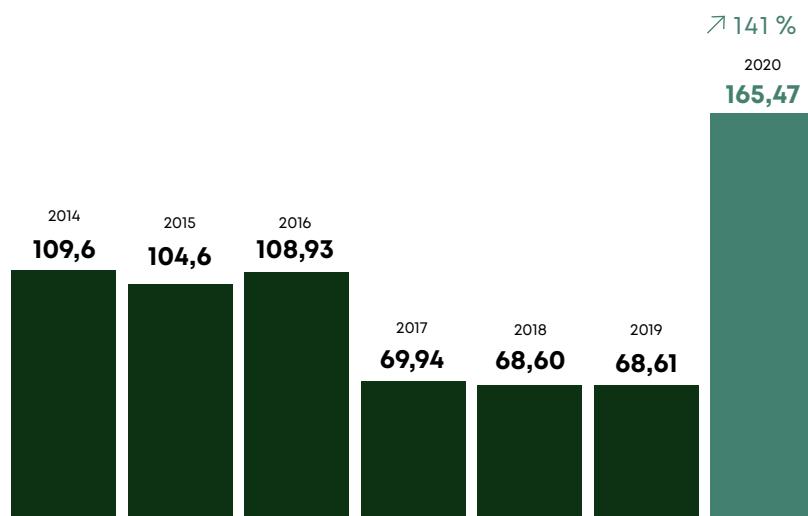
Бренды масложировой продукции имеют значительную долю на локальных рынках: на Урале брендом майонеза № 1 является «Провансаль ЕЖК», а брендом маргарина № 1 – «Щедрое лето»; в центральной части России брендом майонеза № 1 признан «Московский провансаль».

В целях сохранения рыночных позиций и конкурентоспособности «Русагро» выделяет значительные ресурсы на реализацию стратегии цифровой трансформации бизнеса и проектов на стыке информационных и биологических технологий. В 2020 году в Государственном реестре селекционных достижений, допущенных к использованию в России, был зарегистрирован 21 гибрид сахарной свеклы собственной селекции.

Для обеспечения устойчивого роста «Русагро» уделяет особое внимание работе со всеми заинтересованными сторонами и прозрачности нефинансовой информации о деятельности Компании. Подход к управлению устойчивым развитием, в том числе к управлению персоналом, и результаты работы Компании в этом направлении представлены в разделе «Отчет об устойчивом развитии» данного отчета.

Достигнутая эффективность бизнеса, размер активов, увеличивающийся спрос на российские продукты и изменение климата должны позволить «Русагро» показывать стабильные и хорошие финансовые показатели в ближайшие годы. Совет директоров будет поддерживать выплату акционерам Компании денежных средств, не используемых на инвестиции. В частности, Совет директоров принял решение выплатить по итогам 2020 года крупнейшие дивиденды в истории «Русагро».

#### **Исторические данные дивидендных выплат «Русагро» за год, млн долл. США**



## ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУСАГРО»

### Уважаемые акционеры!

В 2020 году «Русагро» показала лучшие в истории Компании финансовые результаты. Несмотря на сложности, вызванные пандемией COVID-19, по сравнению с 2019 годом выручка выросла на 15% – до 159,0 млрд руб., а скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) – на 65%, составив 32,0 млрд руб. Рост доходов стал возможен благодаря успехам в реализации стратегических приоритетов и благоприятной рыночной конъюнктуре, в частности положительной динамике цен на агропродовольственную продукцию в мире и девальвации рубля.

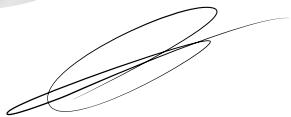
«Русагро» достигла следующих результатов прибыли в разрезе основных бизнес-направлений:

- По итогам года самым доходным стало **сельскохозяйственное бизнес-направление**: оно принесло 41% EBITDA «Русагро» до учета межсегментных элиминаций и учета доходов от прямой деятельности, достигнув 15,2 млрд руб., что на 157% выше показателя 2019 года. Драйвером стали рост мировых цен и девальвация рубля. Так, цена продажи сахарной свеклы выросла на 119%, масличных культур – на 47%, зерновых – на 20%. Это позволило достичь рентабельности по году на уровне 44%.
- **Масложирное бизнес-направление** тоже показало увеличение EBITDA, что было связано с ростом выручки на 22% на фоне роста мировых цен и значительной долей реализуемой продукции, произведенной из более дешевого подсолнечника 2019 года. EBITDA достигла 9,4 млрд руб., что на 177% выше показателя 2019 года, а рентабельность бизнеса выросла на 7 п. п. – до 12%.
- **Мясное бизнес-направление** увеличило EBITDA на 34% – до 6,5 млрд руб., рентабельность – на 1 п. п. – до 20%. Это стало возможно благодаря росту выручки за счет более высоких объемов производства мясной продукции и развитию экспортных поставок, выросших год к году в два раза – до 31 тыс. тонн. В 2020 году вышли на полную мощность три новых свинокомплекса в Тамбовской области и был расширен завод по переработке мяса: количество животных на убой выросло на 22%, на обвалку – на 15%.
- Несмотря на сокращение выручки (-10%), произошедшее в результате уменьшения выпуска сахара на фоне более низкого урожая сахарной свеклы в России, **сахарное бизнес-направление** также показало значительный рост EBITDA (+59%) – до 6,4 млрд руб. Увеличение рентабельности на 10 п. п. – до 23% – было обусловлено относительно невысокой себестоимостью реализуемого сахара и ростом рыночных цен.

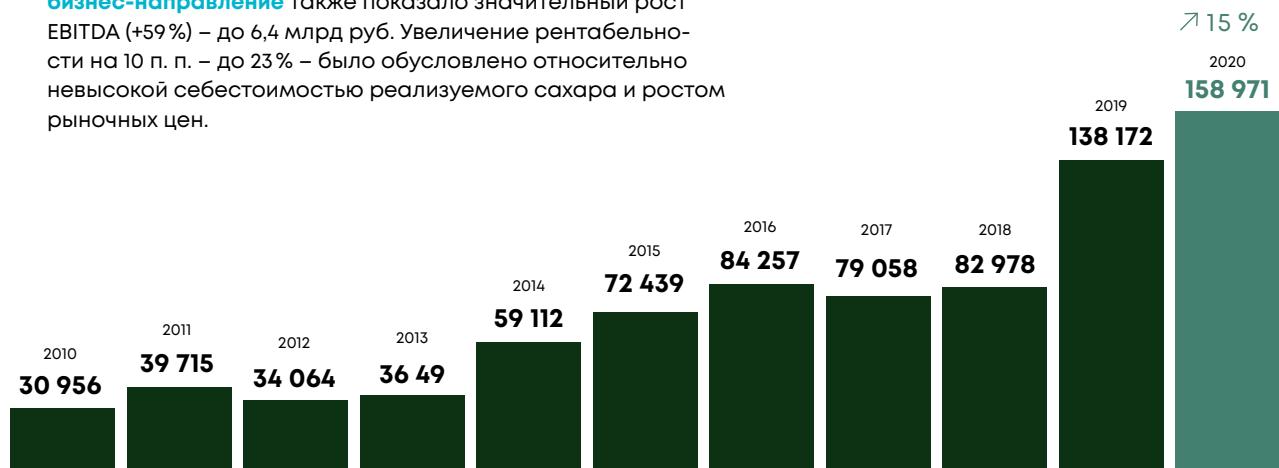


**Максим Басов**

Генеральный директор  
ООО «Группа Компаний «Русагро»



**Исторические данные  
выручки «Русагро», млн руб.**



В связи с повышенным мировым спросом и положительной динамикой мировых цен по результатам года «Русагро» значительно увеличила долю выручки от экспортных операций, которая достигла 32% (+8 п. п.). Больше всего экспортной выручки заработало **масложирое бизнес-направление**: 34,3 млрд из 76,2 млрд руб. (45%, +5 п. п.) было получено от реализации продукции в зарубежных странах. Заметный рост доли экспортной выручки также произошел в **сахарном** и **мясном** бизнес-направлениях, где она достигла 20 и 13% соответственно (+11 и +6 п. п.).

В 2020 году в реализацию стратегии развития и на поддержание существующего бизнеса «Русагро» инвестировала 14,1 млрд руб., 62% из которых на **мясное бизнес-направление**. В связи с постепенным завершением ключевых инвестиционных проектов инвестиции сократились на 16% по сравнению с предыдущим годом. В 2021 году Компания планирует запустить свиноводческий кластер в Приморском крае. Помимо реализации капитальных проектов Компания также инвестирует в реализацию стратегии цифровой трансформации и развитие новых технологий, что создает фундамент, необходимый для долгосрочного развития «Русагро».

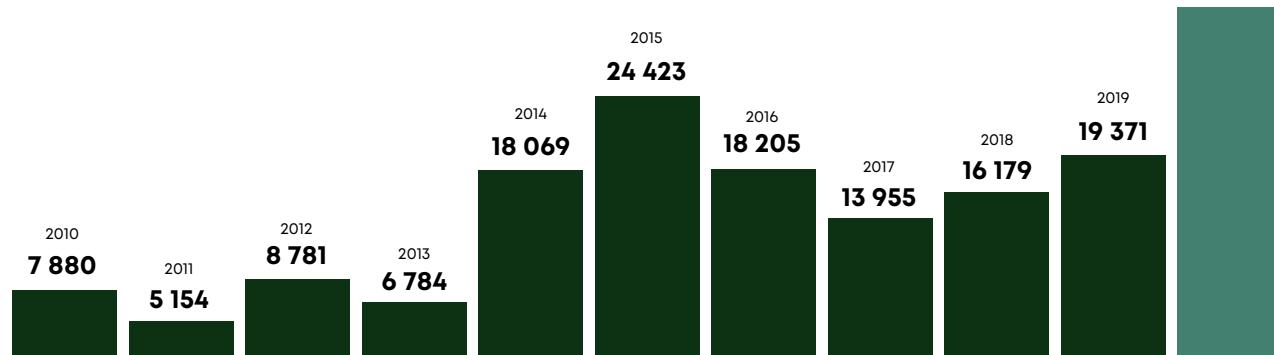
Устойчивый рост «Русагро» был бы невозможен без высокого качества человеческого капитала. Компания вкладывает значительные ресурсы в профессиональное развитие своих сотрудников и обеспечение их безопасными условиями труда. В 2020 году было достигнуто улучшение показателя вовлеченности сотрудников на 6 п. п. – до 72%, а также снижение добровольной текучести на 1 п. п. – до 9%. В период эпидемии были предприняты все возможные меры для защиты сотрудников и оказана поддержка в части проведения тестирований и вакцинации. Благодаря слаженным и оперативным действиям финансовые потери «Русагро» от эпидемии COVID-19 Компания оценивает как незначительные: все ключевые производственные объекты и бизнес-службы работали в штатном режиме. На конец года в Компании было зафиксировано 630 случаев заболевания коронавирусной инфекцией (3,2% от среднесписочной численности сотрудников).

В 2021 году мы планируем завершить крупные инвестиционные проекты, однако я уверен, что мы сможем предложить нашему Совету директоров новые проекты с высокой добавленной стоимостью, главными направлениями которых будут расширение масложирового и растениеводческого производства, развитие новых технологий, разработка новых потребительских продуктов и зарубежные инвестиции.

**Исторические данные  
скорректированной EBITDA  
«Русагро», млн руб.**

↗ 65 %

2020

**31 984**

# СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегическая цель бизнеса «Русагро» – рост доходов акционеров в рамках реализации миссии «Сделаем жизнь людей дольше и лучше». Для достижения поставленной цели в 2008 г. Совет директоров утвердил стратегическую концепцию «от поля до полки», реализация которой основывается на вертикально интегрированной модели бизнеса Компании в области производства продуктов питания.

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.

В 2021 г. «Русагро» приняла решение о разработке стратегии устойчивого развития Компании, целью которой станут поддержание стабильного роста, создание большей ценности для всех заинтересованных сторон и увеличение прозрачности нефинансовой информации о деятельности Компании. По результатам работ планируется расширить список стратегических приоритетов «Русагро» и адаптировать систему корпоративного управления для их успешной реализации.

## ИНВЕСТИЦИИ

В 2020 г. в реализацию поставленных целей «Русагро» инвестировала 14,1 млрд руб., они пошли как на проекты поддержания существующих активов, так и на их развитие. Объем инвестиций по сравнению с 2019 г. сократился на 16% в связи с завершением части крупных проектов Компании. Большая часть средств (62%, или 8,8 млрд руб.) в отчетном периоде была направлена на мясное бизнес-направление, где были запущены новые свинокомплексы, расширена производительность завода по мясо-переработке, а также продолжалось строительство кластера в Приморском крае. В сахарный бизнес «Русагро» инвестировала 11% бюджета (1,5 млрд руб.): средства пошли на завершение строительства второй станции дешугаризации. В отчетном периоде Компания увеличила инвестиции в масложировой сегмент – с 0,5 млрд до 1,6 млрд руб. – в связи с оптимизацией распределения действующих мощностей между активами и развитием новых направлений.

В 2021 г. Компания планирует направить средства на реализацию свиноводческого проекта в Приморском крае и проектов в сфере информационных технологий и модернизацию мощностей производства и хранения.

### Бизнес

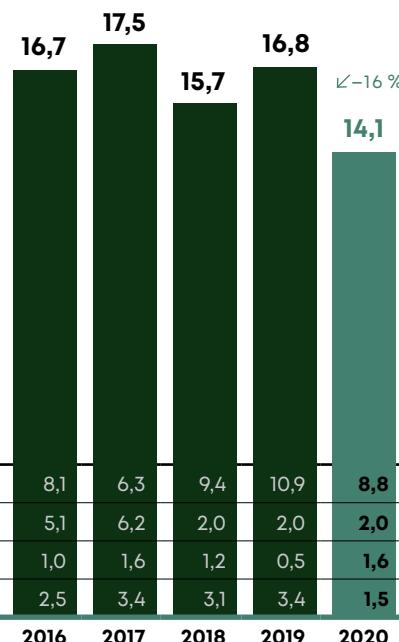
	2016	2017	2018	2019	2020
Мясной	8,1	6,3	9,4	10,9	8,8
Сельскохозяйственный	5,1	6,2	2,0	2,0	2,0
Масложировой	1,0	1,6	1,2	0,5	1,6
Сахарный	2,5	3,4	3,1	3,4	1,5

## МИССИЯ КОМПАНИИ: «СДЕЛАЕМ ЖИЗНЬ ЛЮДЕЙ ДОЛЬШЕ И ЛУЧШЕ»

### ПРИОРИТЕТЫ:

- расширение бизнеса;
- увеличение продаж розничных продуктов и брендов;
- автоматизация и внедрение инноваций;
- развитие человеческого капитала.

### Капитальные инвестиции «Русагро», млрд руб.



# ПРИОРИТЕТЫ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ «РУСАГРО»

Стратегия «Русагро» является конфиденциальным документом и ее целевые показатели не подлежат публичному раскрытию, так как это несет существенные риски и может помешать успеху Компании. В целях демонстрации успехов Компании в реализации ключевых приоритетов в Годовом отчете приводится оценка результатов за период стратегического планирования, составляющий пять лет.

## 1.

### 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.

## 2.

### Увеличение продаж розничных продуктов и брендов

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

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

## 3.

### Автоматизация 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;
- развитие автоматизации производственных и операционных процессов;
- использование передовых методов селекции в растениеводстве и животноводстве с фокусом на сахарной свекле и свиноводстве.

## 4.

### Развитие человеческого капитала

Развитие человеческого капитала играет ключевую роль в обеспечении устойчивого роста Компании. Для достижения данной цели реализуются следующие мероприятия:

- комплексная оценка стратегического персонала и выработка планов индивидуального развития;
- регулярная оценка результатов развития человеческого капитала на основании индекса качества и эффективности персонала;
- формирование кадрового резерва из молодых специалистов, формирование внутренних систем обучения и создание сильного бренда работодателя;
- автоматизация HR-процессов.

# СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

## РАСШИРЕНИЕ БИЗНЕСА

Доля земель в собственности Компании за пять лет

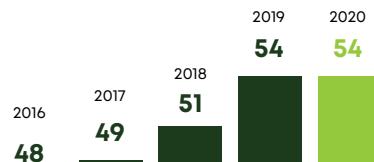
↗ 6 п. п.

## СЕЛЬСКО-ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БИЗНЕС

В 2016 г. «Русагро» достигла рекордного размера площади сельскохозяйственных земель – 665 тыс. га (+161 тыс. га по сравнению с 2015 г.), и последние пять лет ключевыми задачами в рамках приоритета по расширению бизнеса являлись сохранение эффективных пахотных земель, сокращение земель, не пригодных для возделывания культур, и увеличение земли в собственности. По результатам 2020 г. пахотные земли составили 88% земельного банка «Русагро» в сравнении с 83% в 2016 г. Доля земель в собственности Компании за пять лет выросла на 6 п. п. и составила 54%.

### Юридическая структура земельного банка «Русагро», %

↗ 0,5 п.п.



Доля земель в собственности Компании за пять лет

Производитель подсолнечного масла в 2020 г.

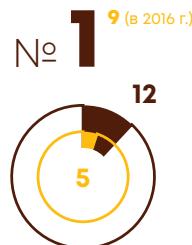
№ 1

## МАСЛОЖИРОВОЙ БИЗНЕС

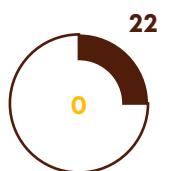
За последние пять лет «Русагро» значительно изменила свои позиции среди производителей масложировой продукции в России. В 2016 г. она занимала только девятое место среди производителей подсолнечного масла и пятое место – среди производителей майонеза. Стремясь укрепить свои позиции, Компания в 2017 г. реализовала проекты по выпуску промышленных жиров, а в конце 2018 г. договорилась о толлинговой схеме и последующей аренде заводов, принадлежащих холдингу «Солнечные продукты». В результате в 2020 г. Компания сумела заметно улучшить свои позиции. По оценке, подготовленной на основании открытых данных, «Русагро» стала крупнейшим производителем подсолнечного масла в России, вторым – среди производителей майонеза и промышленных жиров, а доля в выпуске маргарина выросла до 52%.

### Производство в России, %

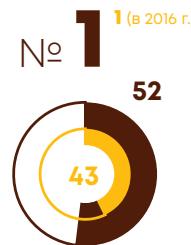
● 2016   ● 2020



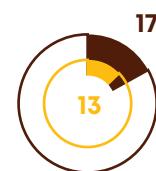
№ 2 22 (в 2016 г. производства не было)



Промышленные жиры



№ 2 5 (в 2016 г.)



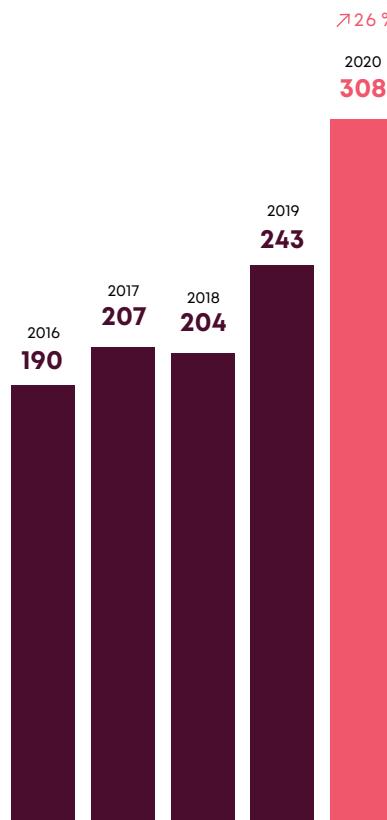
Производство свинины за 5 лет

**↗62 %**

## МЯСНОЙ БИЗНЕС

Стремясь сохранить долю на растущем рынке и создать задел на развитие экспорта свиноводческой продукции, в течение 2016–2020 гг. «Русагро» инвестировала в расширение производства свинины. В 2018 г. была закрыта сделка по приобретению активов в Белгородской области, а в 2019 г. запущены три новых свинокомплекса в Тамбовской области. Это позволило увеличить производство свинины в живом весе на 62% – с 190 тыс. до 308 тыс. тонн, комбикорма – на 48% – с 598 тыс. до 886 тыс. тонн, а мощность убоя на 21% – до 545 голов в час. В дополнение к этому в 2019–2020 гг. Компания реализовала проект по увеличению производительности завода по мясопереработке, благодаря чему выросла производительность цеха убоя и обвалки.

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



Мощность переработки мелассы за 5 лет

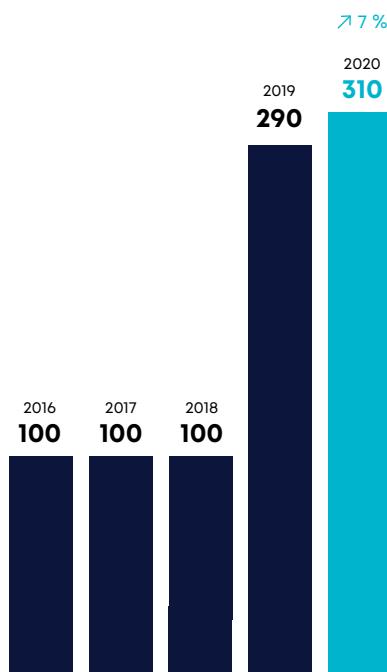
**↗211 %**

## САХАРНЫЙ БИЗНЕС

После увеличения мощности переработки сахарной свеклы в 2016 г. с 34,6 тыс. до 50,2 тыс. тонн в сутки за счет приобретения трех сахарных заводов у компании «Разгуляй» и увеличения мощности до 53,9 тыс. тонн в сутки в 2018 г. за счет их модернизации «Русагро» сосредоточила усилия на сокращении потерь сахара путем дополнительной обработки побочного продукта – мелассы.

В конце 2016 г. в Тамбовской области была запущена первая станция дешугаризации мощностью переработки мелассы 100 тыс. тонн в год. В конце 2019 г. в Белгородской области была открыта вторая станция дешугаризации, в результате чего мощность выросла до около 300 тыс. тонн мелассы в год. В результате запуска двух станций с 2020 г. Компания способна направить на глубокую переработку всю мелассу, что позволяет дополнительно производить около 100 тыс. тонн сахара и 30 тыс. тонн бетаина в год.

### Мощность переработки мелассы «Русагро», тыс. тонн



## РАЗВИТИЕ РОЗНИЧНЫХ ПРОДАЖ И БРЕНДОВ

### МАСЛОЖИРОВОЙ БИЗНЕС

За последние пять лет «Русагро» расширила портфель брендов масложировой продукции до 11, включая зонтичный бренд соусов «Я люблю готовить», в который входят еще три бренда. Основными задачами Компании являлись сохранение ведущих позиций брендов в домашних регионах и завоевание рынка майонеза в Центральном федеральном округе. Так, в 2020 г. в Екатеринбурге бренд «Провансаль ЕЖК» занял первое место и 69% рынка майонеза, бренд «Щедрое лето» – первое место и 58% рынка потребительского маргарина, а в Поволжье – бренд «Саратовский» – второе место и 28% на рынке потребительского маргарина. В Москве первое место и 31% рынка майонеза занимает бренд «Московский провансаль», появившийся в портфеле брендов «Русагро» в 2019 г.

#### Позиция брендов масложировой продукции «Русагро» на рынке России, %

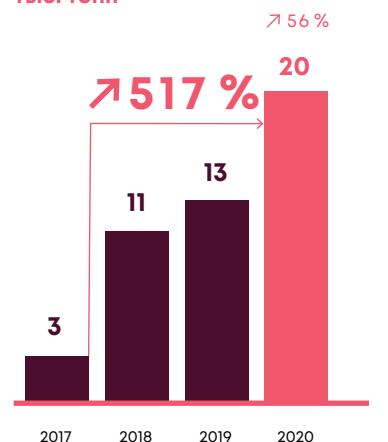


Источник: AC Nielsen за январь – декабрь 2020 г.

## МЯСНОЙ БИЗНЕС

После запуска завода по мясопереработке в 2015 г. и собственного бренда в конце 2016 г. «Русагро» планомерно увеличивала выпуск разделанной свиной продукции и продажи брендированной потребительской продукции. По результатам 2020 г. доля собственных животных, направляемых на убой, составила 88% по сравнению с 46% в 2016 г., а объем продаж охлажденных полуфабрикатов под брендом «Слово мясника» достиг 20 тыс. тонн. При доле на рынке свиных полуфабрикатов (в том числе с добавлением других видов мяса) 8% за прошедший годы были достигнуты высокие показатели силы бренда: его узнаваемость в Центральном федеральном округе по сравнению с 2019 г. выросла на 51 п. п. (с 23 до 74%), а по всей России – на 39 п. п. (с 19 до 58%)<sup>1</sup>.

### Объем продаж свинины «Русагро» под собственным брендом, тыс. тонн



№ 5



доля на рынке охлажденных полуфабрикатов из свинины (в том числе с добавлением других видов мяса)

Источник: AC Nielsen за январь – декабрь 2020 г.

## САХАРНЫЙ БИЗНЕС

«Русагро» уже много лет является лидером на российском рынке белого и коричневого кускового сахара. Суммарная доля брендов «Русский сахар», «Чайкофский», «Хороший» и Mon Café составила 46% на рынке белого кускового сахара, а «Брауни» – 29% на рынке коричневого кускового сахара. Бренд «Хороший», запущенный в августе 2020 г. для удовлетворения растущего спроса на продукцию низкого ценового сегмента, занял 3%. Самым сильным брендом белого кускового сахара снова стал «Русский сахар» с долей 32%, узнаваемостью 90% и лояльностью покупателей 59%.

### Доля брендов сахарной продукции «Русагро» на рынке России, %



доля на рынке белого кускового сахара



доля на рынке белого кускового сахара



доля на рынке белого кускового сахара



доля на рынке белого кускового сахара



доля на рынке коричневого кускового сахара

Источник: AC Nielsen за декабрь 2020 г.

<sup>1</sup> По результатам 2020 г., согласно исследованию Millward Brown.

## ВНЕДРЕНИЕ АВТОМАТИЗАЦИИ И ИННОВАЦИЙ

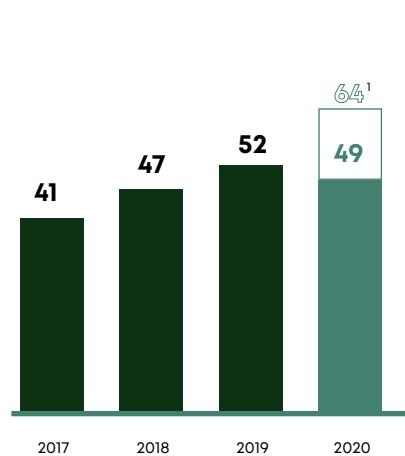
В целях внедрения систем автоматизации и разработки инновационных решений по оптимизации производственных процессов в каждом бизнес-направлении «Русагро» утверждена стратегия цифровой трансформации, являющаяся неотъемлемой частью общей стратегии развития каждого бизнеса. Единой целью стратегии цифровой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

СЕЛЬСКО-ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БИЗНЕС	МАСЛОЖИРОВОЙ БИЗНЕС	МЯСНОЙ БИЗНЕС	САХАРНЫЙ БИЗНЕС
<p>В 2017–2018 гг. в сельскохозяйственном бизнесе была разработана концепция цифровизации бизнес-процессов и Стратегия цифровой трансформации системы управления на 2018–2022 гг. Ее ключевыми целями являются:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ обеспечение планирования деятельности Компании в информационной системе с использованием инструментов моделирования и оптимизации;</li><li>■ обеспечение оперативного управления производственными операциями в информационной системе в автоматическом режиме с использованием инструментов оптимизации;</li><li>■ обеспечение контроля за выполнением технологических операций, использованием техники, товарно-материальных ценностей, финансовых ресурсов в информационной системе в автоматическом режиме с применением инструментов оптимизации.</li></ul> <p>Подробнее на стр. 36</p>	<p>В 2020 г. в масложировом бизнесе была утверждена Стратегия цифровой трансформации бизнеса до 2026 г., в рамках которой сформулированы следующие ключевые цели:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ повысить рентабельность реализации готовой продукции и снизить закупочную цену подсолнечника за счет оптимизации логистики и хранения;</li><li>■ снизить затраты и потери на единицу продукции;</li><li>■ снизить риски и повысить безопасность.</li></ul> <p>Подробнее на стр. 54</p>	<p>В 2019 г. в мясном бизнесе была утверждена Стратегия повышения цифровой зрелости бизнеса до 2025 г., состоящая из трех волн: «Определенность» (2019–2021 гг.), «Цифровая трансформация в действии» (2021–2024 гг.) и «Цифровая компания» (2024–2025 гг.). Основными целями первой волны стали:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ повышение качества принимаемых управлеченческих решений;</li><li>■ минимизация человеческого фактора в формировании данных – приоритет инструментальных данных над ручным вводом;</li><li>■ автоматизация и роботизация типовых операций;</li><li>■ сокращение затрат и операционных потерь;</li><li>■ минимизация рисков.</li></ul> <p>Подробнее на стр. 78</p>	<p>Цифровая трансформация сахарного бизнеса включает несколько этапов, первый из которых – «Цифровые измерения», выступающий фундаментом для создания системы принятия решений на основе цифровых данных. Ключевая цель этого этапа – минимизация человеческого фактора в измерениях параметров эффективности производства. В 2020 г. работы по данному этапу были завершены, в результате Компания получила возможность в онлайн-режиме измерять ключевые целевые показатели сахарного бизнеса с высокой точностью.</p> <p>Подробнее на стр. 96</p>

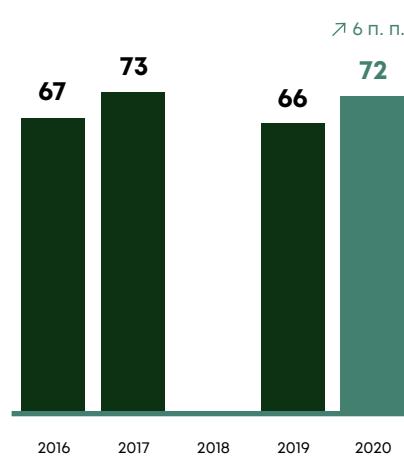
## ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

Развитие человеческого капитала «Русагро» является центральным фактором в обеспечении устойчивого роста Компании. Последние пять лет Компания направляла значительные ресурсы на улучшение своего бренда на рынке труда, повышение вовлеченности сотрудников и увеличение внутреннего найма. Была проведена работа по повышению привлекательности работы в агропромышленном комплексе, созданы возможности для карьерного и профессионального развития сотрудников, существенно улучшены условия труда и уровень компенсаций и льгот и сформирована привлекательная корпоративная культура. В результате привлекательность «Русагро» как бренда работодателя выросла с 41% в 2017 г. до 49% в 2020 г. (до 64%, согласно собственному исследованию по целевым регионам), а за 2016–2020 гг. вовлеченность сотрудников увеличилась с 67 до 72 %, доля внутреннего найма – с 36 до 63 %.

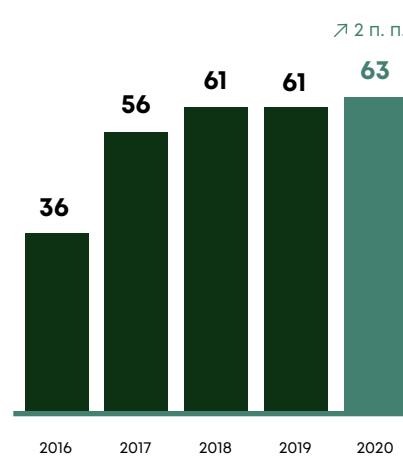
**Привлекательность бренда работодателя «Русагро», %**



**Вовлеченность сотрудников «Русагро», %**



**Доля внутреннего найма в «Русагро», %**



Источники: RANDSTAD AWARD, за 2020 г. также данные «Русагро»

<sup>1</sup> Согласно собственному исследованию «Русагро» по целевым регионам.

СЕГМЕНТ  
СКАЗЫВАЮЩИЙ



СЕГМЕНТ



РЕЗУЛЬТАТЫ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО  
СЕГМЕНТА «РУСАГРО»  
В 2020 ГОДУ

↙ -1%

637

тыс. га

площадь  
сельскохозяйственных земель

№ 4

по размеру  
сельскохозяйственного  
земельного банка в России

↙ -21%

4,3

млн тонн

объем реализации  
сельскохозяйственных культур

**СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО СЕГМЕНТА  
«РУСАГРО»,  
МЛРД РУБ.**



↗ 33%

**34,3**  
млрд руб.

| выручка

↗ 157%

**15,2**  
млрд руб.

| скорректированная  
ЕБИТДА

↗ 21 п. п.

**44 %**

| рентабельность  
по скорректированной  
ЕБИТДА

В результате роста мировых цен и девальвации рубля сельскохозяйственный сегмент показал рекордно высокий доход в 2020 г. Выручка увеличилась на 33% – до 34,3 млрд руб. (+8,5 млрд руб.), несмотря на сокращение общего объема продаж (-21%). На фоне себестоимости не выше уровня 2019 г. рентабельность бизнеса достигла 44% при показателе скорректированной прибыли до вычета налогов и амортизации (ЕБИТДА) в 15,2 млрд руб., который увеличился на 157% (+9,3 млрд руб.).

# ОБЗОР РЫНКА

## ПРОИЗВОДСТВО

### ВАЛОВОЙ СБОР

По предварительным данным Росстата, в сезоне-2020/2021 урожай ключевых зерновых культур составил 121 млн тонн, что на 11% (+11 млн тонн) превышает результат предыдущего сезона и является вторым по объему урожаем за последние десять лет. Основной прирост обеспечила пшеница, ее урожай вырос на 11 млн тонн (+15%) – до 86 млн тонн – благодаря высокой урожайности в Центральной России. В 2020 г. произошло значительное падение урожая сахарной свеклы, он уменьшился на 40% – до самого низкого за последние пять лет значения на уровне 32 млн тонн (-22 млн тонн). Отрицательную динамику показали и основные масличные культуры, объем урожая уменьшился на 11% и составил 18 млн тонн (-2 млн тонн). Это произошло в основном за счет сокращения урожая подсолнечника на 14% – до 13 млн тонн (-2 млн тонн).

### Валовой урожай основных сельскохозяйственных культур по сезонам в России<sup>1</sup>, млн тонн



Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат) (предварительные данные)

### ПЛОЩАДЬ ПОСЕВОВ

В связи с высокими ценами на пшеницу и кукурузу в 2019 г., в сезоне-2020/2021 общая площадь посевов под основными зерновыми культурами выросла на 3% (+1,4 га) – до 40,8 млн га. Однако в результате сокращения посевов сои (-7%) на фоне закрытия перерабатывающих заводов на Дальнем Востоке России площадь посевов под масличными культурами снизилась до 11,4 млн га (-2%). Значительно упали посевы сахарной свеклы – на 19% и составили 0,9 млн га. Это было связано со снижением рентабельности производства сахарной свеклы в сезоне-2019/2020 по сравнению с другими культурами в результате рекордно высокого урожая, а также с сокращением объемов поддержки со стороны государства отрасли и прогнозами по сохранению высоких товарных запасов в производственном сезоне-2020/2021.

### Посевная площадь основных сельскохозяйственных культур в России<sup>1</sup>, млн га



Источник: Росстат (предварительные данные)

### УРОЖАЙНОСТЬ С ГЕКТАРА

Погодные условия в сезоне-2020/2021 оказались менее благоприятными, чем годом ранее. Средняя урожайность основных зерновых культур выросла на 7% благодаря росту показателя по пшенице и ячменю (+10 и +5% соответственно). От агрометеорологических условий пострадал подсолнечник, урожайность которого упала на 13% по сравнению с предыдущим сезоном, когда погодные условия способствовали достижению рекордно высокого показателя. Но сильнее всех культур пострадала сахарная свекла: ее урожайность упала на 25% и составила 36,2 тонн/га при среднем показателе за предыдущие четыре сезона на уровне 44,3 тонн/га.

### Урожайность основных сельскохозяйственных культур в России<sup>1</sup>, тонн/га



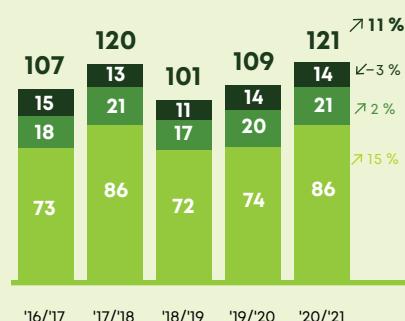
Источник: Росстат (предварительные данные)

<sup>1</sup> В целях подготовки годового отчета к основным сельскохозяйственным культурам отнесены пшеница, ячмень и кукуруза (основные зерновые культуры), а также подсолнечник и соя (основные масличные культуры).

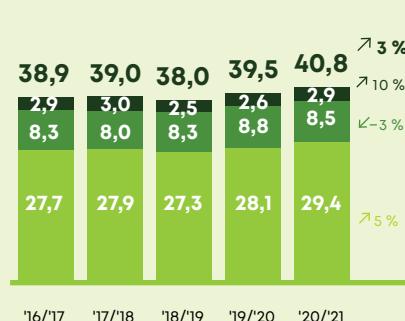
## ПОКАЗАТЕЛИ ПРОИЗВОДСТВА В РОССИИ В РАЗРЕЗЕ ОСНОВНЫХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ КУЛЬТУР

### ЗЕРНОВЫЕ КУЛЬТУРЫ

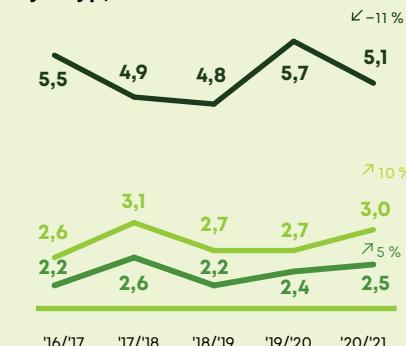
#### Валовой урожай основных зерновых культур, млн тонн



#### Площадь посевов основных зерновых культур, млн га



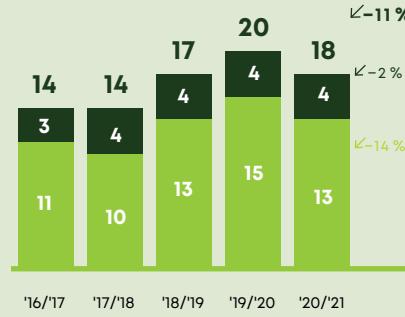
#### Урожайность основных зерновых культур, тонн/га



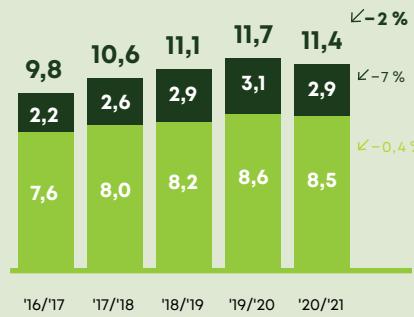
Источник: Росстат (предварительные данные)

### МАСЛИЧНЫЕ КУЛЬТУРЫ

#### Валовой урожай основных масличных культур, млн тонн



#### Площадь посевов основных масличных культур, млн га



#### Урожайность основных масличных культур, тонн/га



Источник: Росстат (предварительные данные)

### САХАРНАЯ СВЕКЛА

#### Валовой урожай сахарной свеклы, млн тонн



#### Площадь посевов сахарной свеклы, млн га



#### Урожайность сахарной свеклы, тонн/га



Источник: Росстат (предварительные данные)

Источник: Минсельхоз России (предварительные данные)

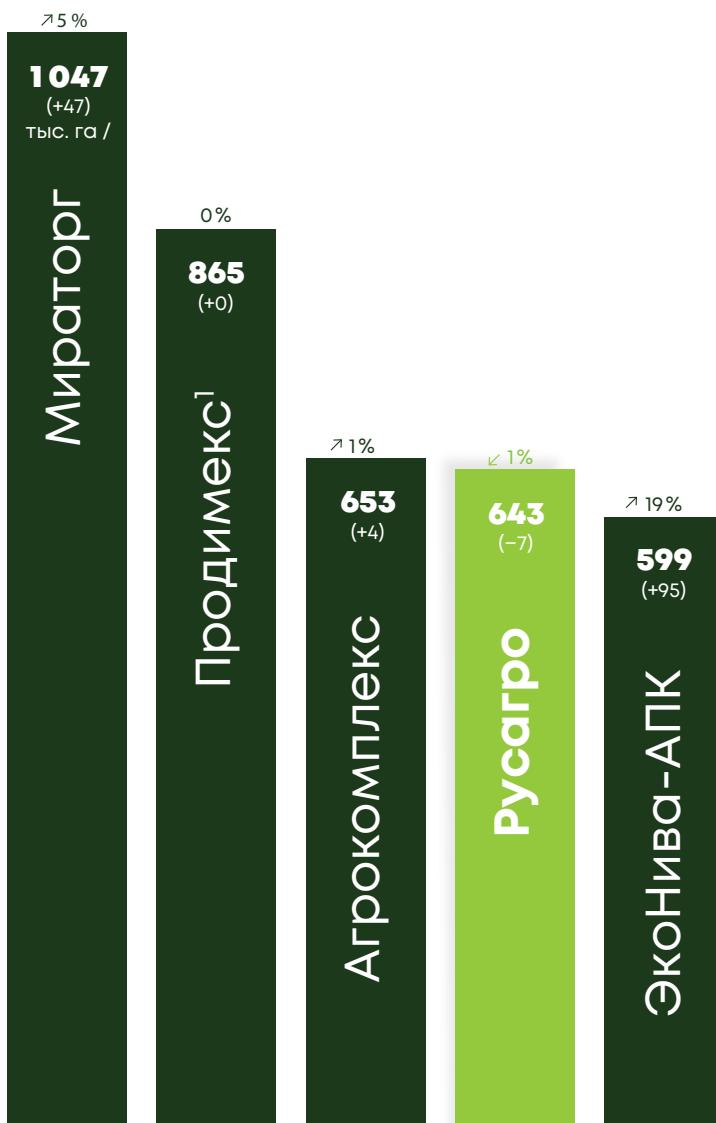
Источник: Росстат (предварительные данные)

## ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

Согласно данным аудиторско-консалтинговой компании BEFL, на май 2020 г. под управлением пяти крупнейших лендлордов находилось 3,8 млн га сельскохозяйственных земель. За год они увеличили земельный банк на 139 тыс. га (+4%), что произошло благодаря росту площадей у «ЭкоNива-АПК» на 95 тыс. га (+19%) и у «Мираторг» на 47 тыс. га (+5%).

Второй год подряд рейтинг возглавляет крупнейший производитель мяса в России «Мираторг» – земельный банк компании оценивается в 1 047 тыс. га. На втором месте находится крупнейший в России производитель сахара «Продимекс» с земельным банком площадью 865 тыс. га (+0%). Третье место занял кубанский агрохолдинг «Агрокомплекс» с 653 тыс. га (+1%, или 4 тыс. га) под управлением. «Русагро» с земельным банком в 643 тыс. га заняла четвертое место, в целях оптимизации структуры земельных активов Компания сократила общую площадь на 7 тыс. га (-1%).

### Крупнейшие землевладельцы России на май 2020 года, тыс. га



№ 4

среди крупнейших  
лендлордов в России  
в 2020 г.

Источник: BEFL

<sup>1</sup> С учетом «Агрокультуры».

## ЦЕНЫ

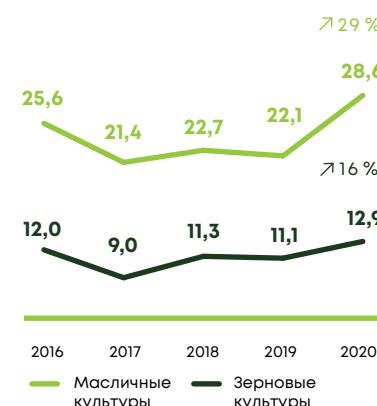
Из-за роста цен на мировом рынке и девальвации рубля в 2020 г. увеличились среднегодовые рыночные цены на все ключевые сельскохозяйственные культуры, возделываемые в России. Так, внутренние цены на зерновые культуры выросли на 12% и составили 11,5 тыс. руб/т. Это произошло в основном за счет кукурузы и пшеницы, рост цен на которые составил 18 и 17% – до 12,0 тыс. и 12,5 тыс. руб/т соответственно, тогда как цена на ячмень изменилась не так значительно – только на 2%. Из-за сокращения урожая масличных в России и введения в Китае пошлин на сою из США и Австралии цены реализации масличных культур показали еще более высокий рост, чем зерновые. Средняя цена реализации составила 25,4 тыс. руб/т, что на 28% выше уровня предыдущего года. Цена подсолнечника выросла на 38% – до 23,9 тыс. руб/т, сои – на 21% – до 26,9 тыс. руб/т.

Мировые цены на зерновые культуры в 2020 г. выросли на 16%, на масличные – на 29%, достигнув 12,9 тыс. и 28,6 тыс. руб/т соответственно. Основными причинами высоких цен стал рост мирового спроса на фоне сокращения предложения. Более высокий спрос был обусловлен наращиванием товарных запасов из-за пандемии COVID-19 и введением в Китае пошлин на продукцию из США и Австралии. Снижение предложения произошло в результате неблагоприятных погодных условий в ключевых странах-производителях, в особенности в Южной Америке, введение Россией ограничений на экспорт зерновых и подсолнечника, а также усиления контроля за содержанием пестицидов в сырье и готовой продукции со стороны Европейского союза.

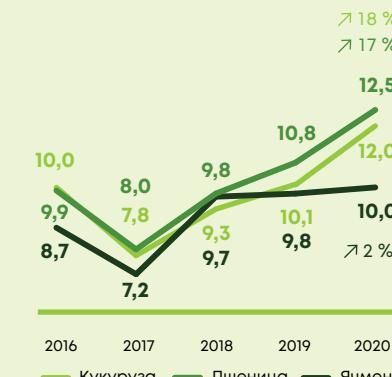
### Цены на основные сельскохозяйственные культуры в России<sup>1</sup>, тыс. руб/т без НДС



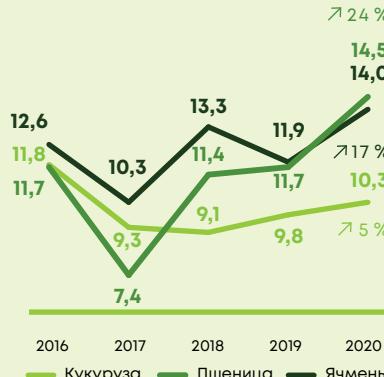
### Цены на основные сельскохозяйственные культуры в мире<sup>1</sup>, тыс. руб/т без НДС



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



### Цены на основные зерновые культуры в мире<sup>2</sup>, тыс. руб/т без НДС



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



### Цены на основные масличные культуры в мире<sup>3</sup>, тыс. руб/т без НДС



<sup>1</sup> Рассчитаны как средняя арифметическая простая (невзвешенная) средних цен по каждой культуре.

<sup>2</sup> Цены на пшеницу и кукурузу приведены на базисе Чикагской биржи, ячменя – FOB Франция.

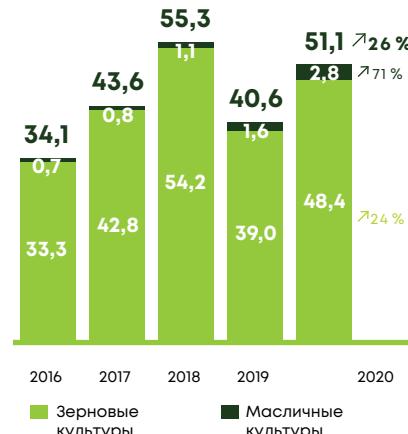
<sup>3</sup> Цены на сою приведены на базисе FOB Южная Америка (Чикагская биржа и Аргентина), на подсолнечник – FOB Украина.

## ЭКСПОРТ

В 2020 г. объем экспорта основных сельскохозяйственных культур составил 51,1 млн тонн, что на 26% больше уровня 2019 г. (+10,5 млн тонн). Так, на 9,4 млн тонн (+24%) выросли поставки зерновых культур: экспорт пшеницы увеличился на 6,7 млн тонн (+21%) – до 38,6 млн тонн, ячменя – на 2,0 млн тонн (+52%) – до 6,0 млн тонн, кукурузы – на 0,7 млн тонн (+22%) – до 3,8 млн тонн. Рост экспорта зерновых был обусловлен более высоким урожаем в России и повышенным спросом на мировом рынке, в том числе в связи с эпидемией COVID-19. Тем временем экспорт подсолнечника и сои в 2020 г. вырос на 1,1 млн тонн (+71%) и достиг рекордно высокого значения за последние пять лет – 2,8 млн тонн.

В 2020 г. список крупнейших импортеров зерна из России возглавила Турция с долей 17%. Отмена пошлин на зерновые в 2019 г., а также стремление нарастить внутренние запасы сделали Турцию ключевым импортером российской пшеницы в последние два года. Объем импорта российского зерна в эту страну достиг 8,0 млн тонн (+3%). В Египет было направлено 6,7 млн тонн, объемы поставок выросли на 9% (+0,5 млн тонн) в результате сокращения урожая в Украине и странах Европейского союза. В отчетном периоде Россия на 56% (+1,2 млн тонн) увеличила экспорт зерновых в Иран – до 3,4 млн тонн.

### Объем российского экспорта основных сельскохозяйственных культур<sup>1</sup>, МЛН ТОНН



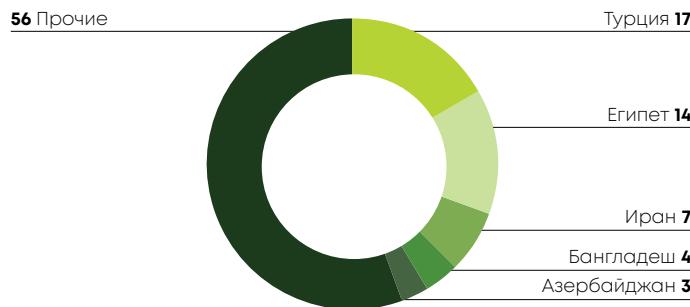
Источник: Федеральная таможенная служба (ФТС России) (предварительные данные)

### Объем российского экспорта основных зерновых культур, МЛН ТОНН



Источник: ФТС России (предварительные данные)

### Структура экспортных поставок зерновых культур по направлениям, %



### Направления российского экспорта основных зерновых культур, МЛН ТОНН

Страна	2016	2017	2018	2019	2020
Турция	3,4	5,0	6,8	7,8	8,0
Египет	6,7	7,8	9,6	6,1	6,7
Иран <sup>2</sup>	1,8	2,2	2,5	2,2	3,4
Бангладеш	1,9	1,9	1,9	2,6	1,9
Азербайджан	1,4	1,4	0,8	1,4	1,2
Прочие	18,1	24,6	32,7	18,9	27,2

Источник: ФТС России (предварительные данные)

<sup>1</sup> В целях подготовки годового отчета к основным сельскохозяйственным культурам отнесены пшеница, ячмень и кукуруза (основные зерновые культуры), а также подсолнечник и соя (основные масличные культуры).

<sup>2</sup> Объем экспорта в Иран в 2020 г. является оценкой «Русагро».

## ЭКСПОРТНЫЕ КВОТЫ

В результате роста объемов экспорта и цен реализации сельскохозяйственной продукции в конце 2020 г. и начале 2021 г. Россия утвердила ряд ограничивающих мер, которые окажут значительное влияние на рынок в 2021 г.

- 10 декабря 2020 г. Председатель Правительства Российской Федерации подписал постановление о введении квот на зерновые культуры и пошлины на пшеницу, подсолнечник и рапс. С 15 февраля до 30 июня 2021 г. будет действовать квотирование экспорта зерновых культур (пшеницы, ржи, ячменя и кукурузы) в размере 17,5 млн тонн. Квота между компаниями будет распределяться пропорционально объемам экспорта с 1 января по 31 декабря 2020 г. В рамках данной квоты с 1 марта по 30 июня 2021 г. будет действовать пошлина на пшеницу в размере 25 евро/т. В случае экспорта пшеницы за рамками квоты будет действовать пошлина 50 % от цены FOB, но не менее 100 евро/т. Для подсолнечника и рапса с 9 января по 30 июня 2021 г. будет действовать пошлина на уровне 30 % от таможенной стоимости, но не менее 165 евро/т.
- 27 января 2021 г. Россия увеличила экспортные пошлины на зерновые культуры, реализуемые за пределами стран Таможенного союза. С 1 марта 2021 г. ставка вывозной пошлины на пшеницу внутри экспортной квоты будет увеличена с 25 до 50 евро/т. С 15 марта 2021 г. будет также введена пошлина на кукурузу и ячмень в размере 25 и 10 евро/т соответственно.
- 6 февраля 2021 г. было утверждено иной способ установления размера пошлин. Со 2 июня 2021 г. будет действовать гибкая формула расчета пошлин. При мировой цене на пшеницу до 200 долл/т (для ячменя и кукурузы – до 185 долл/т) пошлина взиматься не будет. При цене, превышающей эту сумму, пошлина составит 70 % от разницы мировой цены и базовой (200 или 185 долл/т).

 26 %

51,1

млн тонн

Экспорт основных зерновых и масличных культур из России в 2020 г.

## ИМПОРТ

В 2020 г. импорт основной сельскохозяйственной продукции в Россию по сравнению с 2019 г. практически не изменился (+1%) и составил 2,4 млн тонн. Большая часть импорта (87%) приходится на сою, которой было завезено 2,1 млн тонн (+2%). Основными поставщиками сои в Россию являются две страны Южной Америки, что связано с высокой масличностью и качеством продукции, а также с логистическим удобством. В 2020 г. Бразилия поставила России 1,1 млн тонн (+16%), а Парагвай – 0,6 млн тонн (-24%).

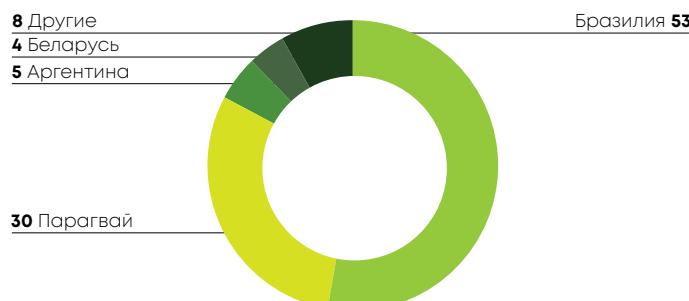
 2 %

**2,1**

млн тонн

импорт сои в Россию  
в 2020 г.

Структура импорта сои по направлениям в 2020 году, %



Объем российского импорта,  
млн тонн



Источник: ФТС России

## ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

Основными драйверами рынка в 2021 г. будут курс рубля и объем урожая основных зерновых (пшеницы, ячменя, кукурузы) и масличных культур (подсолнечника, сои), а также сахарной свеклы. По оценкам Минсельхоза России, ввиду засушливой погоды ожидается снижение урожая озимых культур, а введенные Россией в декабре 2020 – феврале 2021 г. квоты и высокие пошлины на зерновые могут привести к пересмотру севооборотов в пользу более выгодных культур. Например, наблюдается стабильный внутренний спрос на подсолнечник и растущий спрос на российскую сою со стороны Китая. В связи с восстановлением цен на сахар Минсельхоз России ожидает, что в 2021 г. производители увеличат посевные площади под сахарной свеклой. Цены на продукцию в 2021 г. будут формироваться под влиянием новых правил регулирования экспорта зерновых из России – крупнейшего в мире экспортёра пшеницы. Снижение предложения российской продукции может привести к росту цен, которые также будут зависеть от ситуации с мировым балансом сельскохозяйственных культур.

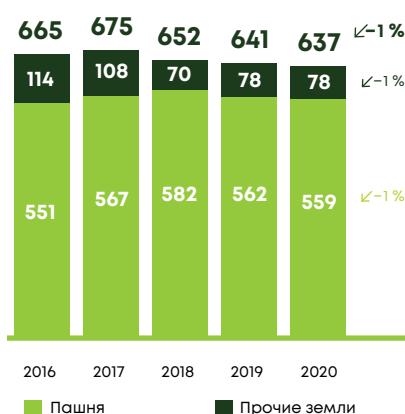
# ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

## ОБЗОР БИЗНЕСА

В 2020 г. общая площадь земель под управлением «Русагро» на конец года составила 637 тыс. га. Она сократилась на 4 тыс. га (-1%) в результате выбытия 4 тыс. га в связи с расторжением договоров аренды неэффективных земель.

В 2020 г. совокупная мощность хранения, включая четыре элеватора и пять зерновых площадок, составила 997 тыс. тонн (+18%). Основной парк техники по итогам года включает 1,6 тыс. ед. самоходной сельскохозяйственной техники и 3,8 тыс. ед. приставного инвентаря.

### Площадь земельного банка «Русагро» на конец года<sup>2</sup>, тыс. га



↙ -1%

# 559

тыс. га

площадь пашни  
«Русагро»  
в 2020 г.



### КУЛЬТИВАЦИЯ И ПОСЕВНАЯ КАМПАНИЯ



### ОБРАБОТКА И ПОДКОРМКА



### УБОРКА И ХРАНЕНИЕ



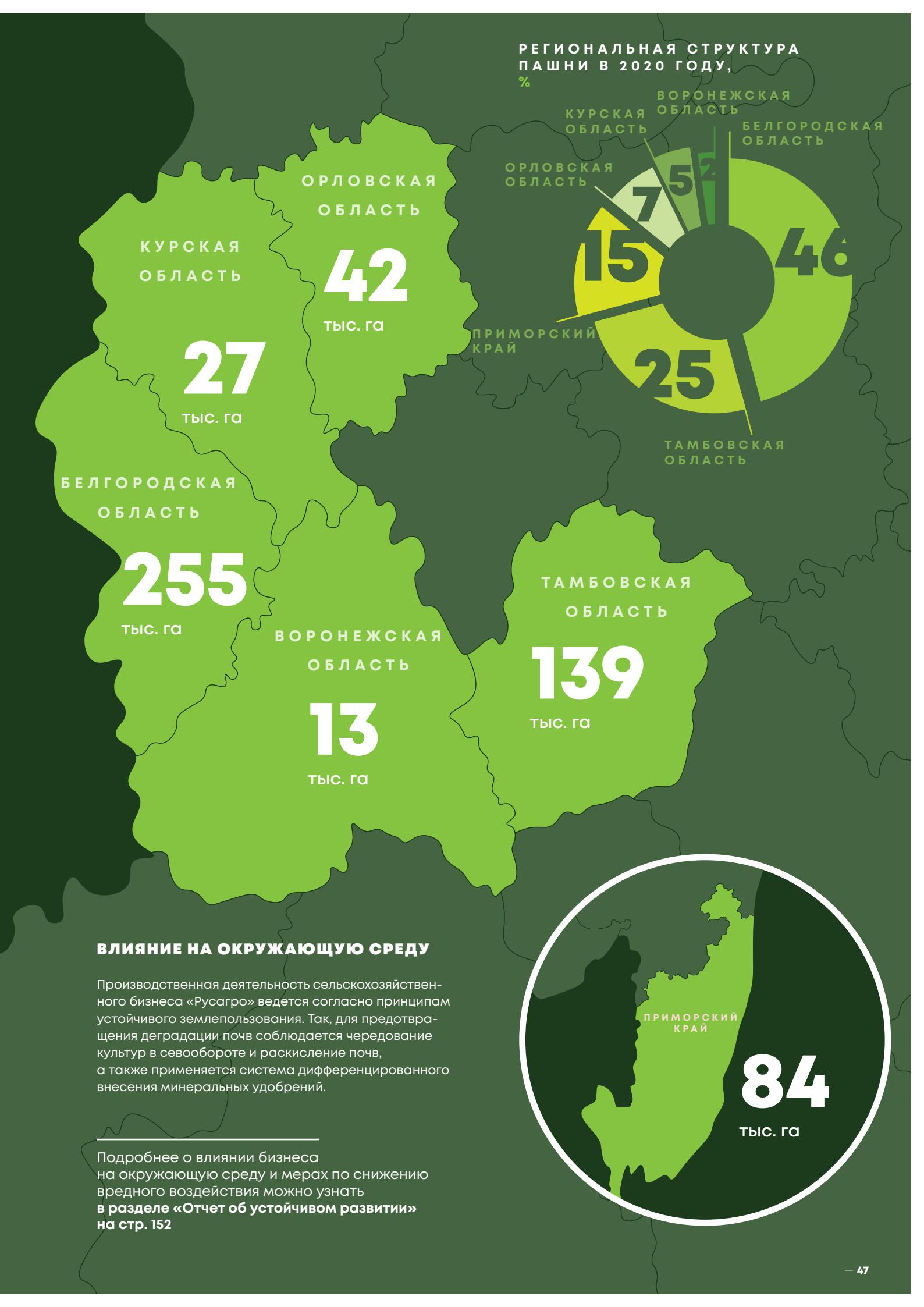
### РЕАЛИЗАЦИЯ

## РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ПАХОТНЫХ ЗЕМЕЛЬ

Основная доля 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. и 139 тыс. га соответственно по итогам 2020 г. В Приморском крае сельскохозяйственный бизнес Компании управляет 84 тыс. га пашни.

<sup>1</sup> Включая арендуемые мощности.

<sup>2</sup> Площадь посевов в 2019 г. не включала 46 тыс. га земель в Саратовской области, арендованных с февраля по ноябрь 2019 г.



## ЮРИДИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ЗЕМЕЛЬ

В соответствии с принятой стратегией по установлению контроля за пашней и снижению расходов на аренду «Русагро» продолжает увеличивать долю земель в собственности. Так, на конец 2020 г. 54% всего земельного банка находилось в собственности Компании – на 0,5 п. п. больше предыдущего года. Еще 40% земель – в долгосрочной аренде и 5,9% – в краткосрочной.

### Юридическая структура земельного банка «Русагро» на конец года<sup>1</sup>, %



0,5 п. п.

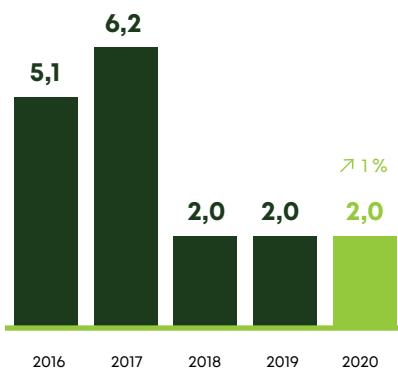
**54 %**

доля  
сельскохозяйственной  
земли в собственности  
«Русагро» в 2020 г.

## ИНВЕСТИЦИИ

В 2020 г. «Русагро» инвестировала 2,0 млрд руб. в развитие и поддержание сельскохозяйственного сегмента – примерно на уровне предыдущего года (+1%). Основная часть средств (62%) была направлена на развитие бизнеса – выкуп паев и увеличение доли земель в собственности и обеспечение новых земель материально-технической базой. На поддержание существующих мощностей было направлено 38% инвестиций, основная часть которых пошла на обновление техники и оборудования.

### Инвестиции в сельскохозяйственный сегмент «Русагро», млрд руб.



1%

**2,0**

млрд руб.

инвестиции  
сельскохозяйственного  
сегмента в 2020 г.

<sup>1</sup> Площадь посевов в 2019 г. не включала 46 тыс. га земель в Саратовской области, арендованных с февраля по ноябрь 2019 г.

## **АВТОМАТИЗАЦИЯ И ИННОВАЦИИ**

**В 2017–2018 гг. сельскохозяйственный бизнес «Русагро» разработал концепцию цифровизации бизнес-процессов и стратегию цифровой трансформации системы управления на 2018–2022 гг., ключевыми целями которой являются следующие.**

**1.**

**Обеспечение планирования деятельности Компании в информационной системе с использованием инструментов моделирования и оптимизации**

**2.**

**Обеспечение оперативного управления производственными операциями в системе в автоматическом режиме с использованием инструментов оптимизации**

**3.**

**Обеспечение контроля за выполнением технологических операций, использованием техники, товарно-материальных ценностей, финансовых ресурсов в системе в автоматическом режиме с применением инструментов оптимизации**

**В 2020 г. были алгоритмизированы все процессы управления бизнесом, а большинство процессов и автоматизированы. В 2021 г. начался новый этап цифровизации и автоматизации, основными задачами которого станут использование нейросетей в некоторых приложениях и полная автоматизация ряда процессов.**



## **СЕЛЕКЦИОННО-ГЕНЕТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР «РУСАГРО» И «ЩЕЛКОВО АГРОХИМ»**

С 2017 г. «Русагро» участвует совместно с холдингом «Щелково АгроХим» в разработке гибридов сахарной свеклы с повышенной урожайностью. В 2019 г. в Воронежской области был открыт селекционно-генетического центр «СоюзСемСвекла». Его деятельность направлена на создание новых высокопродуктивных, устойчивых к заболеваниям и обладающих выравненностью по основным биологическим и морфологическим признакам гибридов сахарной свеклы. В 2019 г. были зарегистрированы первые гибриды. По состоянию на конец 2020 г. в Государственном реестре селекционных достижений, допущенных к использованию в Российской Федерации, зарегистрирован 21 гибрид сахарной свеклы собственной селекции. В 2021 г. Компания планирует продать около 40 тыс. посевных единиц.

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 г. проект был отобран комиссией Минсельхоза России для получения государственной поддержки и в 2020 г. получил государственную поддержку.

# ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

## ПРОИЗВОДСТВО

В 2020 г. урожай «Русагро» составил 4,5 млн тонн, что на 0,9 млн тонн меньше ( $-17\%$ ), чем в предыдущем году. Снижение показателя связано с падением валового сбора сахарной свеклы, он сократился на 1,0 млн тонн ( $-27\%$ ) и составил 2,9 млн тонн. Также на 8% сократился урожай масличных культур – до 0,3 млн тонн ( $-30$  тыс. тонн). Отрицательная динамика по этим культурам была частично компенсирована ростом сбора зерновых до 1,2 млн тонн ( $+19\%$ , или 190 тыс. тонн) в результате увеличения урожая пшеницы ( $+41\%$ , или 293 тыс. тонн).

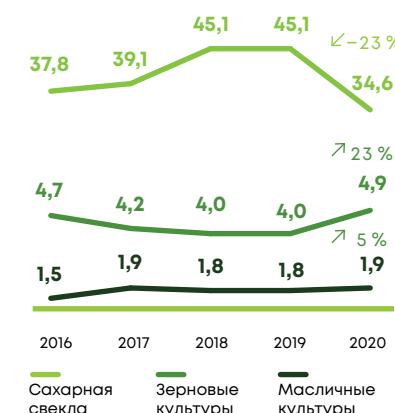
Посевная площадь «Русагро» в 2020 г. сократилась на 8% и составила 539 тыс. га, не включая 20 тыс. га залежи. Это снижение повлияло на результаты урожая в меньшей степени, чем урожайность. Так, площадь посевов свеклы уменьшилась только на 4% ( $-4$  тыс. га), что было обусловлено снижением доходности культуры в связи с низкими ценами на сахар в начале 2020 г. Зерновые были засеяны на 244 тыс. га, что на 3% меньше, чем в 2019 г. ( $-8$  тыс. га). Сильнее всего сократилась площадь посевов под масличными: под подсолнечником – на 38% ( $-14$  тыс. га) в связи с выбытием земель в Саратовской области, под соей – на 7% ( $-11$  тыс. га) в результате выбора в пользу кукурузы. Для масличных культур это стало причиной более низкого урожая.

Основная причина падения валового сбора сахарной свеклы связана с неблагоприятными погодными условиями, что привело к снижению урожайности культуры на полях «Русагро» на 23% – до рекордно низкого среднего показателя за последние пять лет 34,6 га. При этом значительно выросла ( $+23\%$ ) средняя урожайность по зерновым культурам, чему способствовал рост показателя по пшенице ( $+27\%$ ) и ячменю ( $+34\%$ ). В отличие от среднерыночных результатов «Русагро» удалось на 24% увеличить урожайность подсолнечника – это стало возможно благодаря правильному выбору гибридов и оптимальному питанию.

### Валовой урожай «Русагро», МЛН ТОНН



### Средняя урожайность «Русагро» по всем регионам<sup>1</sup>, ТОНН/ГА



### Структура посевов «Русагро»<sup>2</sup>, ТЫС. ГА

#### Показатель

	2016	2017	2018	2019	2020
Зерновые культуры	227	245	252	252	244
Масличные культуры	123	151	169	212	186
Сахарная свекла	98	93	89	87	84
Прочие культуры и пар	102	50	45	32	26

<sup>1</sup> Рассчитана как средняя арифметическая, взвешенная на площадь посевов каждой культуры.

<sup>2</sup> Площадь посевов в 2019 г. включала 46 тыс. га земель в Саратовской области, арендованных с февраля по ноябрь 2019 г.

## ПОКАЗАТЕЛИ ПРОИЗВОДСТВА В РАЗРЕЗЕ ОСНОВНЫХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ КУЛЬТУР

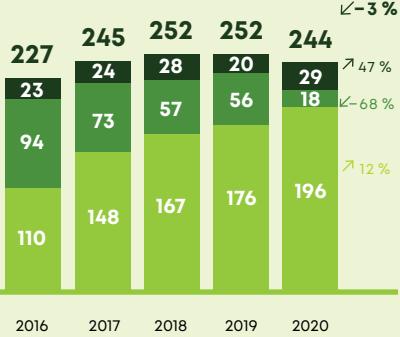
### ЗЕРНОВЫЕ КУЛЬТУРЫ

■ Пшеница ■ Ячмень ■ Кукуруза

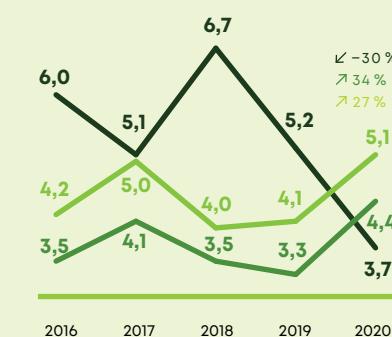
Валовой сбор урожая зерновых культур «Русагро», тыс. тонн



Посевная площадь зерновых культур «Русагро», тыс. га



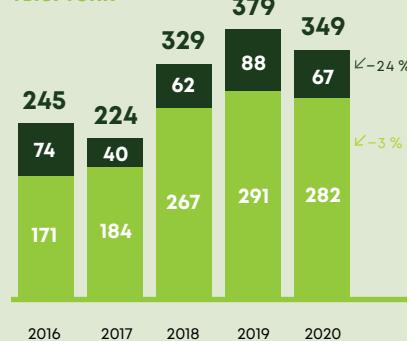
Урожайность зерновых культур «Русагро», тонн/га



### МАСЛИЧНЫЕ КУЛЬТУРЫ

■ Соя ■ Подсолнечник

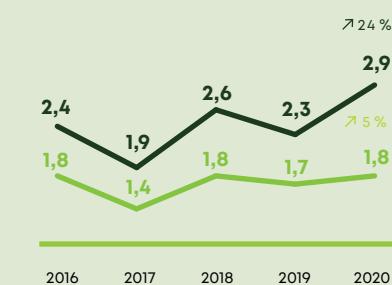
Валовой сбор урожая масличных культур «Русагро», тыс. тонн



Посевная площадь масличных культур «Русагро», тыс. га

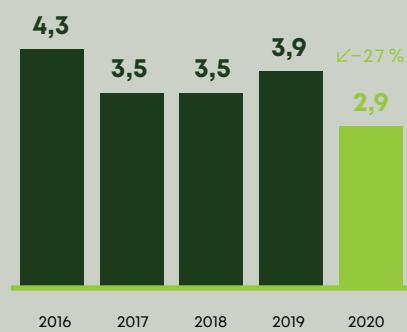


Урожайность масличных культур «Русагро», тонн/га

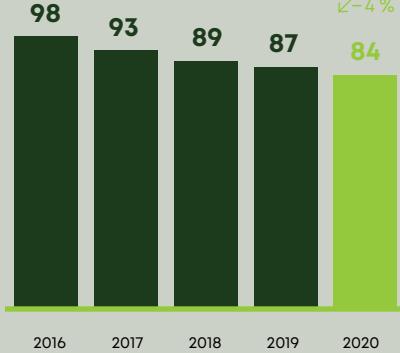


### САХАРНАЯ СВЕКЛА

Валовой урожай сахарной свеклы «Русагро», млн тонн



Структура посевов сахарной свеклы «Русагро», тыс. га



Средняя урожайность сахарной свеклы «Русагро», тонн/га



## ПРОДАЖИ

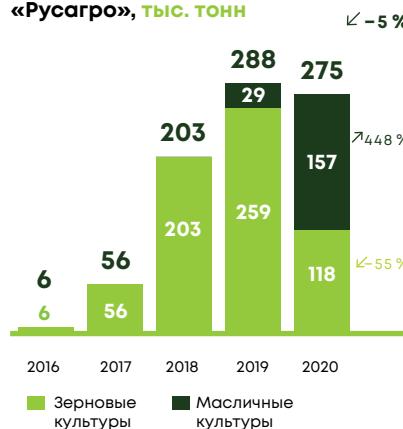
В 2020 г. объем реализации сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро» сократился на 21% по сравнению с 2019 г. – до 4,3 млн тонн. Такая динамика связана с уменьшением урожая сахарной свеклы и более низким уровнем переходящих остатков зерновых культур на конец 2019 г. (312 тыс. тонн против 474 тыс. тонн на конец 2018 г.) при более высоких остатках на конец 2020 г. (484 тыс. тонн). Так, реализация зерна упала на 27% – до 0,9 млн тонн (–0,3 млн тонн), а сахарной свеклы – на 24% – до 3,0 млн тонн. Выросли продажи только сои, которой было реализовано на 47% больше, чем в 2019 г. (+106 тыс. тонн), в связи с большим объемом переходящих остатков продукции прошлых лет в 2020 г. До введения пошлин на экспорт Компании удалось реализовать большую часть урожая 2020 г.: до конца года было реализовано 62% пшеницы, 45% сои и 88% подсолнечника.

Всю сахарную свеклу (100%), 37% зерновых и 3% масличных культур Компания реализовала компаниям в периметре «Русагро». В 2020 г. экспорт сельскохозяйственных культур Компании сократился на 5% – до 275 тыс. тонн (–13 тыс. тонн), что было связано со значительным снижением поставок зерновых (–55%). При этом заметно вырос спрос со стороны Китая, куда Компания поставила по итогам года 78 тыс. тонн (+35 тыс. тонн), включая 35 тыс. тонн зерна и 42 тыс. тонн сои.

**Объем реализации продукции  
«Русагро», млн тонн**



**Объем экспорта  
сельскохозяйственного бизнеса  
«Русагро», тыс. тонн**



↙ -5%

# 275

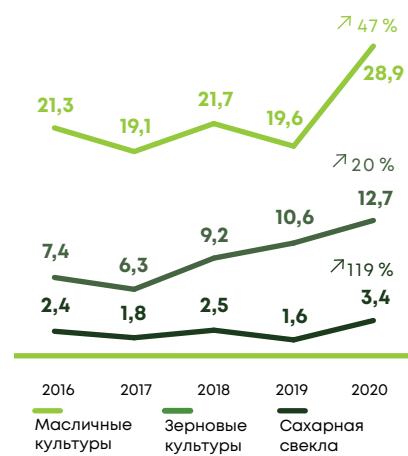
тыс. тонн

экспорт  
сельскохозяйственных  
культур «Русагро»  
в 2020 г.

## ЦЕНЫ

В 2020 г. выросли цены реализации всех сельскохозяйственных культур. Сильнее всего увеличилась цена продажи сахарной свеклы: в результате сокращения урожая она выросла в два раза – с 1,6 тыс. до 3,4 тыс. руб/т без НДС. Цены на масличные культуры тоже показали значительный рост (+47%). На подсолнечник и сою они достигли рекордных за последние пять лет значений в 30,0 тыс. и 28,6 тыс. руб/т (+73 и +40%) соответственно. Цены на зерновые культуры увеличились на 20% – до 12,7 тыс. руб/т без НДС, в основном благодаря росту цен на пшеницу (+24% – до 12,9 тыс. руб/т). Положительной динамике цен на зерновые и масличные культуры способствовали рост мирового спроса на фоне более низкого по сравнению с предыдущим сезоном урожая отдельных культур и девальвация рубля.

**Цена реализации продукции  
«Русагро»<sup>1</sup>, тыс. руб/т без НДС**



<sup>1</sup> Рассчитана как средняя арифметическая, взвешенная на объемы реализации каждой культуры.

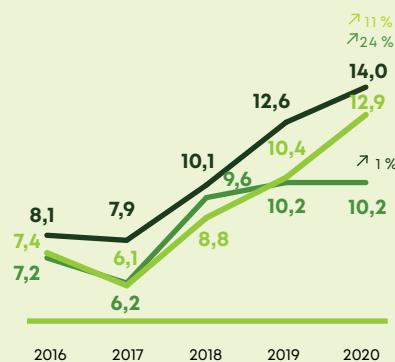
## ОБЪЕМЫ И ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ «РУСАГРО» В РАЗРЕЗЕ ОСНОВНЫХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ КУЛЬТУР

### ЗЕРНОВЫЕ КУЛЬТУРЫ

Объем реализации зерновых культур «Русагро», тыс. тонн

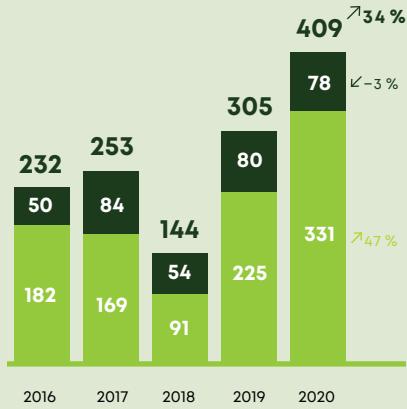


Цена реализации зерновых культур «Русагро», тыс. руб/т без НДС



### МАСЛИЧНЫЕ КУЛЬТУРЫ

Объем реализации масличных культур «Русагро», тыс. тонн

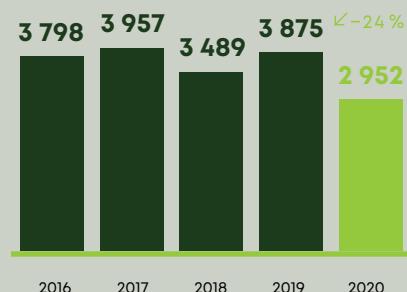


Цена реализации масличных культур «Русагро», тыс. руб/т без НДС



### САХАРНАЯ СВЕКЛА

Объем реализации сахарной свеклы «Русагро», тыс. тонн



Цена реализации сахарной свеклы «Русагро», тыс. руб/т без НДС



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка сельскохозяйственного бизнеса «Русагро» выросла на 33% (+8,5 млрд руб.), несмотря на сокращение объемов реализации сахарной свеклы и зерновых культур. Благодаря значительному росту цен на реализуемую Компанией продукцию (за исключением цен на ячмень, которые выросли только на 1%) была достигнута рекордно высокая для данного сегмента выручка в размере 34,3 млрд руб. При сохранении себестоимости продукции примерно на уровне 2019 г. показатель скорректированной прибыли до вычета налогов и амортизации (EBITDA) увеличился на 157% – до 15,2 млрд руб. (+9,3 млрд руб.) при рентабельности 44% (+21 п. п.).

**Финансовые результаты сельскохозяйственного сегмента  
«Русагро», млрд руб.**



↗ 33%

**34,3**

млрд руб.

выручка  
сельскохозяйственного  
сегмента «Русагро»  
в 2020 г.

↗ 157%

**15,2**

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA  
сельскохозяйственного  
сегмента «Русагро»  
в 2020 г.

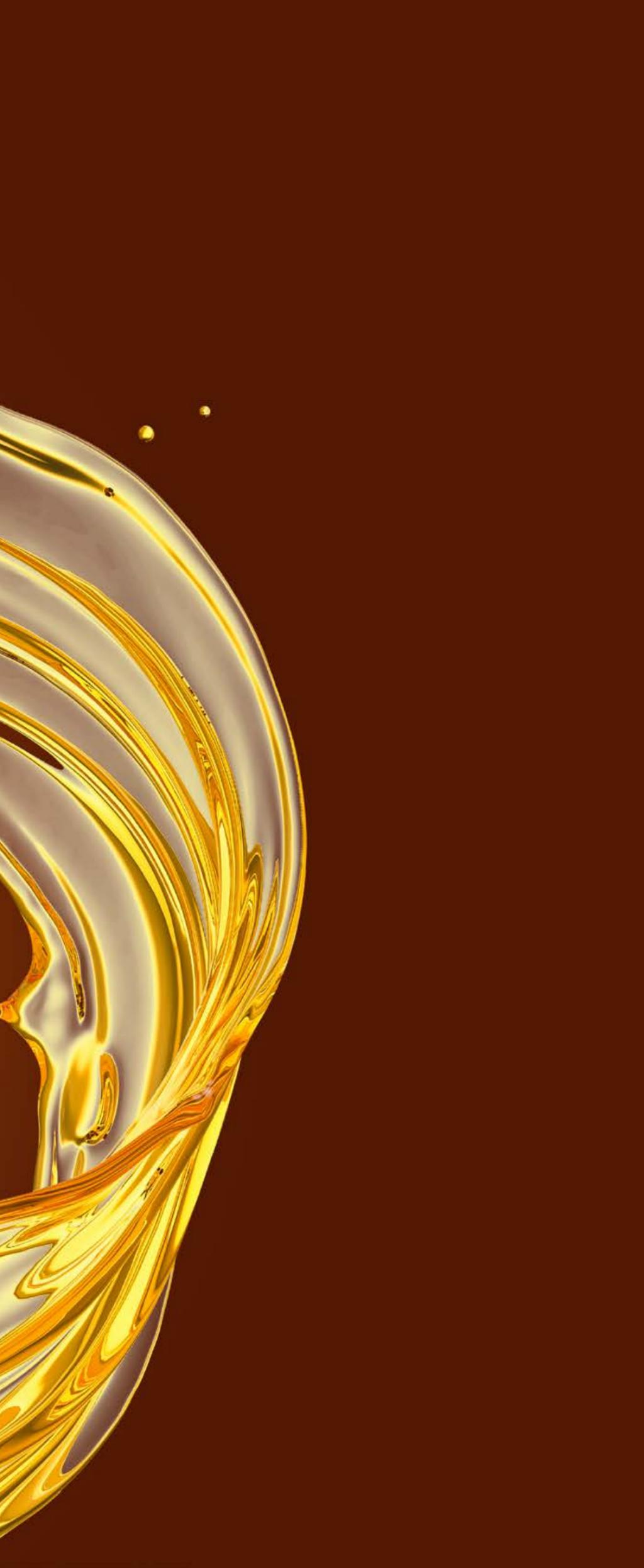
## ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. сельскохозяйственное бизнес-направление «Русагро» планирует рассмотреть возможности создания земельного банка в Саратовской области и рассчитывает на рост урожайности в результате последовательного улучшения технологии и управления. В результате «Русагро» может увеличить объем валового сбора ключевых сельскохозяйственных культур, что, однако, в значительной степени будет зависеть от погодных условий в ключевые стадии вегетации культур. Так, неблагоприятное влияние на урожай может оказать недостаток влаги в осенний период в Центральном федеральном округе. Использование цифровых алгоритмов планирования технологических операций и инструментов цифрового управления бизнесом поддержит рост эффективности производства.

Переходящие остатки зерновых и масличных культур на конец 2020 г. составили 655 тыс. тонн продукции, что на 129 тыс. тонн больше, чем в предыдущем году. До введения экспортных ограничений «Русагро» удалось реализовать значительную долю продукции, однако новые условия регулирования торговли сельскохозяйственными культурами приведут к снижению рыночных цен и могут негативно отразиться на доходах бизнеса, достигших в 2020 г. исторического максимума.

MAC  
PRO  
EKSPRO  
BOX

СЕГМЕНТ



РЕЗУЛЬТАТЫ  
МАСЛОЖИРОВОГО СЕГМЕНТА  
«РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

↗ 7%

1,5

млн тонн

↗ 8 %

672

тыс. тонн

объем  
переработанного  
подсолнечника  
«Русагро»

производство  
сырого  
подсолнечного  
масла

↖ -5 %

384

тыс. тонн

↖ -9 %

589

тыс. тонн

продажа сырого  
растительного  
масла

продажа  
шрота

↗ 29 %

313

тыс. тонн

↗ 4 %

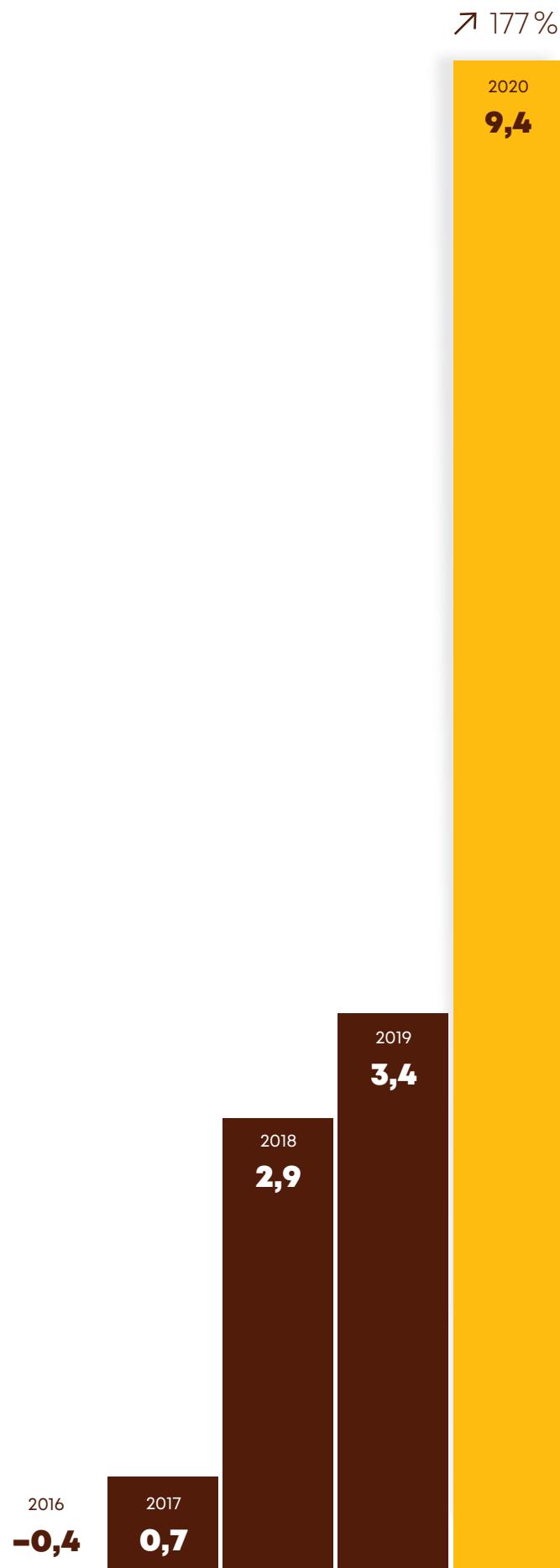
341

тыс. тонн

продажа  
промышленных  
жиров

продажа  
потребительской  
масложировой  
продукции

**СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА  
МАСЛОЖИРОВОГО СЕГМЕНТА «РУСАГРО»<sup>1</sup>,  
МЛРД РУБ.**



↗ 22 %  
**76,2**  
млрд руб.  
| выручка

↗ 177 %  
**9,4**  
млрд руб.

| скорректированная  
ЕБИТДА

↗ 7 п. п.  
**12 %**

| рентабельность  
по скорректированной  
ЕБИТДА

В 2020 г. выручка масложи-  
рового сегмента выросла на 22%  
(+13,8 млрд руб.) – до 76,2 млрд руб.,  
что было связано с увеличением  
цен реализации всех категорий  
продукции и ростом продаж про-  
мышленных жиров, бутилирован-  
ного масла и майонеза. Благодаря  
значительной доле продукции,  
произведенной из более дешевого  
подсолнечника 2019 г., скорректиро-  
ванная прибыль до вычета налогов  
и амортизации (ЕБИТДА) выросла  
на 177% (+6,0 млрд руб.) и достигла  
9,4 млрд руб., а рентабельность –  
на 7 п. п. (с 5 до 12%).

# ОБЗОР РЫНКА

## ПРОИЗВОДСТВО

### СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

В сезоне-2019/2020 объем производства растительного масла увеличился на 17% и достиг 7,3 млн тонн. Драйвером роста стало подсолнечное масло, которое в России занимает 79% ассортимента. В результате большого урожая подсолнечника в 2019 г. (+21% к 2018 г.) выпуск масла из него достиг 5,8 млн тонн (+18% к сезону-2018/2019). За календарный 2020 г. Россия произвела 5,8 млн тонн подсолнечного масла, что на 11% выше уровня предыдущего года. Этот объем включает 3,9 млн тонн масла (+16%), произведенного с января по август из урожая 2019 г., и 2,0 млн тонн (+2%) масла, произведенного с сентября по декабрь из урожая 2020 г. В сезоне-2020/2021 в связи со снижением на 14% урожая подсолнечника в 2020 г. производство масла может сократиться до 6,6 млн тонн (-10%), включая 5,0 млн тонн (-14%) подсолнечного масла.

### Производство сырого растительного масла в России<sup>1</sup>, млн тонн



Источник: ИА «АПК-Информ»

### ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

Производство промышленных жиров в России в 2016–2018 гг. находилось на уровне 1,2 млн тонн, в 2019 г. – на 1,3 млн тонн. В 2020 г. оно увеличилось на 9% – до 1,4 млн тонн – в связи с увеличением экспорта промышленных жиров и кондитерской продукции с их использованием. Поэтому основная часть роста пришлась на универсальные жиры (+12%, или 42 тыс. тонн) и заменители молочного жира (+8%, или 29 тыс. тонн). В структуре производства 29 и 28% соответственно заняли заменители молочного жира и универсальные жиры. Это объясняется высоким спросом со стороны кондитерской и молочной промышленности в России.

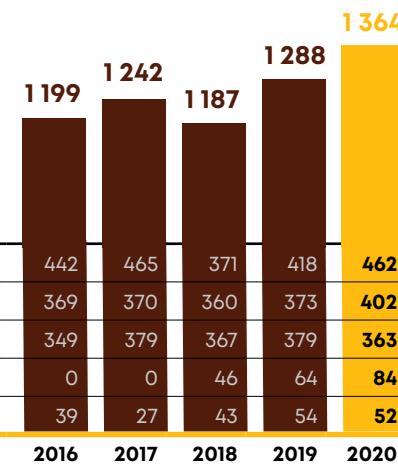
↗ 6 %

**1,4**

млн тонн

ПРОИЗВОДСТВО  
ПРОМЫШЛЕННЫХ  
ЖИРОВ В РОССИИ  
В 2020 Г.

↗ 6 %



Производство промышленных жиров в России, тыс. тонн

#### Показатель

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Жиры универсальные и кондитерские	442	465	371	418	462
Заменители молочного жира	369	370	360	373	402
Маргарины универсальные, для слоенного теста и специальные	349	379	367	379	363
Фритюрные жиры	0	0	46	64	84
Аналоги какао-масла	39	27	43	54	52

Источник: экспертная оценка на основании данных Масложирового союза России и ФТС России

<sup>1</sup> Включая фракции подсолнечного масла.

## **ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ**

Предыдущие три года производство потребительской масложировой продукции в России оставалось примерно на одном уровне, но в 2020 г. оно подросло на 3% – до 3,0 млн тонн. По оценке «Русагро», увеличение произошло за счет всех категорий продукции. Производство фасованного масла выросло на 4% (+76 тыс. тонн), а потребительских маргаринов и спредов – на 5%. Объемы производства майонеза и соусов на его основе почти не изменился (+0,2%). Основным драйвером роста стало увеличение экспорта данных категорий продукции. Внутреннее потребление продемонстрировало эпизодическое повышение спроса на масло и майонез ввиду карантинных мер в связи с пандемией COVID-19.

↗ 3%

**3,0**

млн тонн

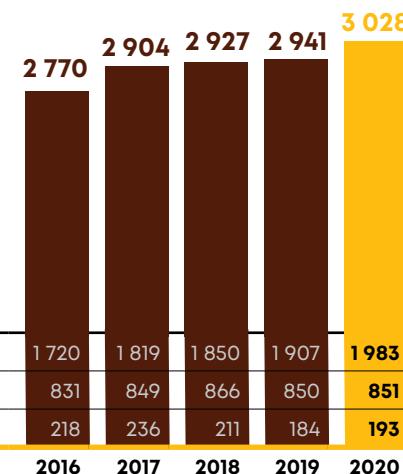
производство  
потребительской  
масложировой  
продукции  
в России в 2020 г.

### Производство потребительской масложировой продукции в России, тыс. тонн

#### Показатель

	2016	2017	2018	2019	2020
Фасованное растительное масло	1 720	1 819	1 850	1 907	<b>1 983</b>
Майонез и соусы на его основе	831	849	866	850	<b>851</b>
Фасованные маргарин и спреды	218	236	211	184	<b>193</b>

↗ 3 %



Источник: оценка «Русагро» на основании данных Росстата и BusinesStat

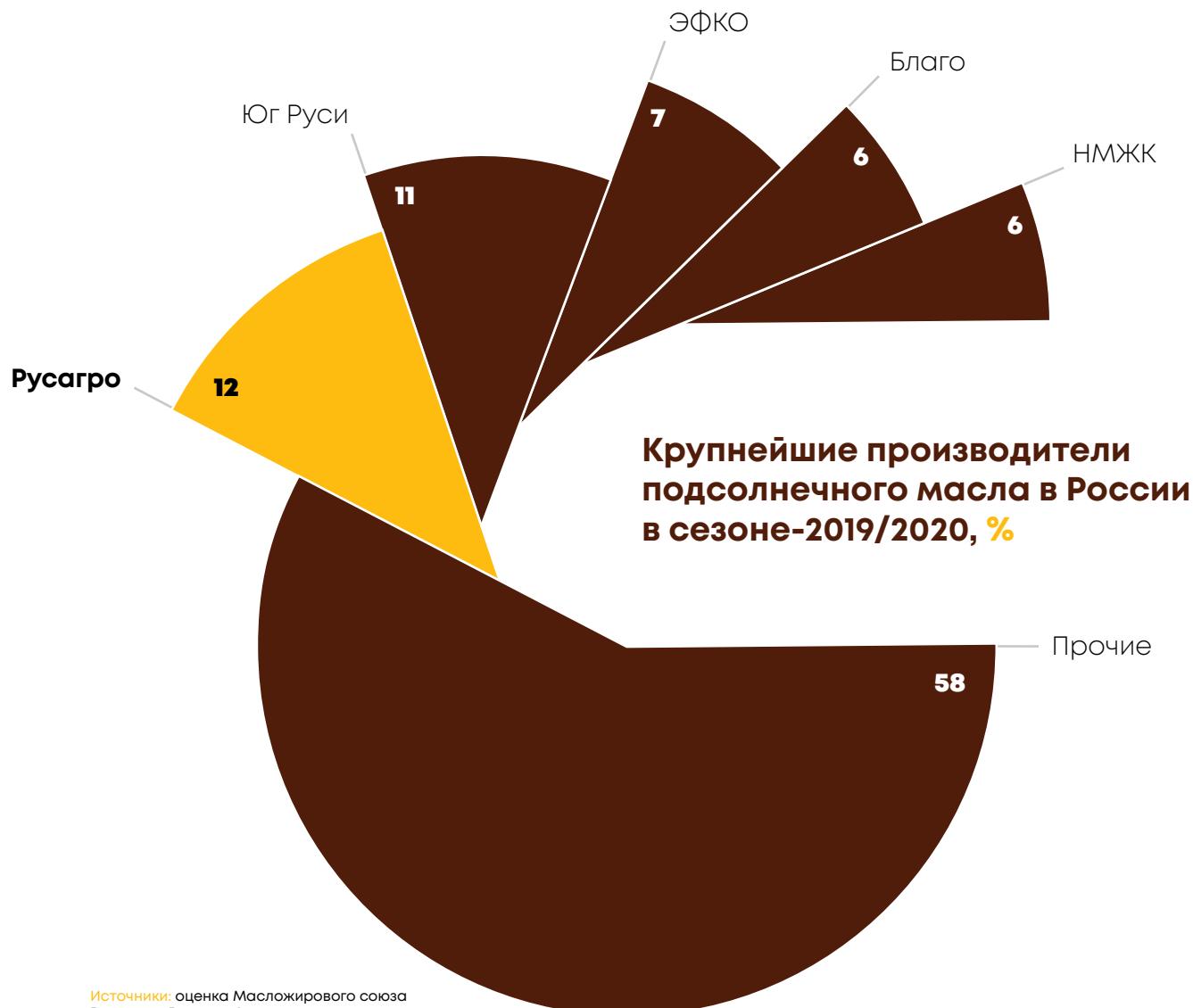
## ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

### СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

В сезоне-2019/2020 42 % производства сырого подсолнечного масла в России пришлось на пять игроков. По оценкам Масложирового союза России и Компании, с долей 12% лидером списка крупнейших производителей стала «Русагро»: она увеличила производство сырого подсолнечного масла с 610 тыс. тонн в сезоне-2018/2019 до 671 тыс. тонн в сезоне-2019/2020 благодаря выходу на проектные мощности заводов под управлением. Компания «Юг Руси», которая ранее занимала третье место, на 47% увеличила объемы выпуска масла и заняла 11% рынка, приблизившись, таким образом, к позициям «Русагро» и обогнав «ЭФКО», доля которой упала с 10 до 7%.

№  
1

место «Русагро»  
среди  
производителей  
подсолнечного  
масла в России  
в 2020 г.

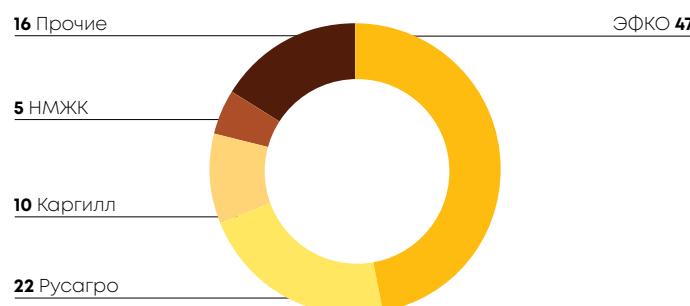


<sup>1</sup> Данные по фактическому объему производства подсолнечного масла «Русагро», «НМЖК» и «Благо» – оценка Масложирового союза России; данные по «ЭФКО» – оценка Масложирового союза России плюс оценка Компанией объемов «Элит-масло» и Таманского филиала «ЭФКО»; данные по компании «Юг Руси» – оценка Компании исходя из роста пропорционально росту производства растительного масла в России.

## ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

Четыре крупнейших игрока на рынке промышленных жиров в России в 2020 г. заняли 84%. Лидером рынка является «ЭФКО»: в 2020 г. компания заняла 47% (+2 п. п.) рынка российских промышленных жиров. «Русагро» сохранила второе место среди игроков российского рынка промышленных жиров и увеличила свою долю с 21 до 22%, отвоевав часть рынка у более мелких производителей.

### Крупнейшие игроки на рынке промышленных жиров в России в 2020 году, %

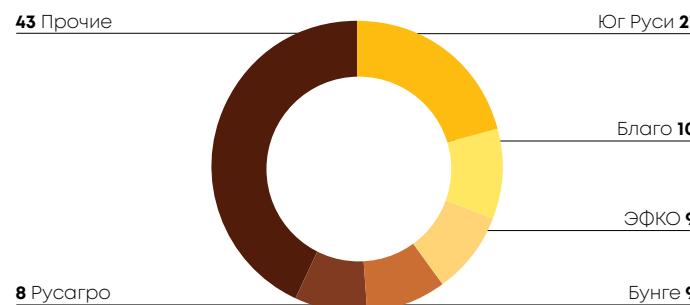


**Источники:** Масложировой союз России, экспертная оценка на основании данных ФТС России

## ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ ФАСОВАННОГО РАСТИТЕЛЬНОГО МАСЛА

Крупнейшим производителем фасованного растительного масла в России является компания «Юг Руси». Поскольку данная компания не входит в Масложировой союз России, «Русагро» экспертно оценила объемы выпуска на уровне 425 тыс. тонн, а долю в российском производстве – 21%. «Благо», которая в 2020 г. выпустила 199 тыс. тонн, заняла второе место с долей 10%. «Русагро» может претендовать на пятое место в рейтинге с долей 8%.

### Крупнейшие производители фасованного растительного масла в России в 2020 году, %



**Источники:** Масложировой союз России, экспертная оценка<sup>1</sup>

**№ 2**

место «Русагро»  
на рынке  
производителей  
промышленных  
жиров в России  
в 2020 г.

**№ 5**

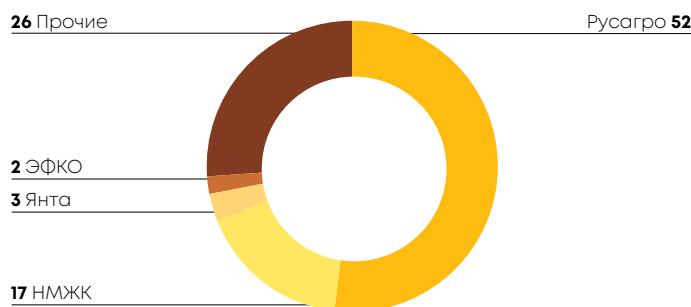
место «Русагро»  
среди  
производителей  
фасованного  
растительного  
масла в России  
в 2020 г.

<sup>1</sup> Данные по фактическому объему производства фасованного масла «Русагро», «Благо», «ЭФКО» и «Бунге» – оценка Масложирового союза России; данные по компании «Юг Руси» и прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС и AC Nielsen.

## ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО МАРГАРИНА

С 2019 г. больше половины производства потребительского маргарина в России приходится на одну компанию. В 2020 г. доля «Русагро» в выпуске продукции данной категории оценивается в 52% (+1,8 п. п.). Второе место занимает «НМЖК» с объемом производства 15 тыс. тонн и долей 17% (-1,5 п. п.).

### Крупнейшие производители потребительского маргарина в России в 2020 году, %



*Источники:* Масложировой союз России, экспертная оценка<sup>1</sup>

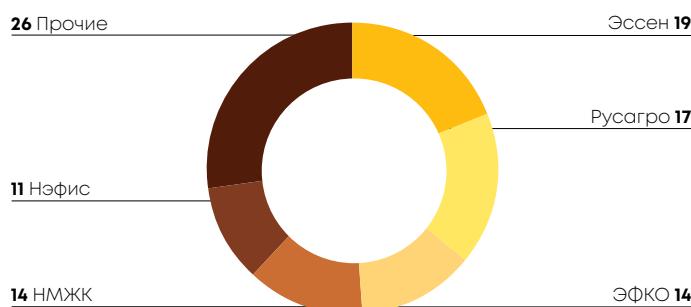
№ 1

место «Русагро» среди производителей потребительского маргарина в России в 2020 г.

## ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ МАЙОНЕЗА

Три четверти производства майонеза в России осуществляется пятью игроками. В 2020 г. крупнейшим производителями майонеза в России с долей 19% стала компания «Эссен». «Русагро» заняла второе место с долей 17%.

### Крупнейшие производители майонеза в России в 2020 году, %



*Источники:* Масложировой союз России, экспертная оценка<sup>2</sup>

№ 2

место «Русагро» среди производителей майонеза в России в 2020 г.

<sup>1</sup> Данные по фактическому объему производства майонеза «Русагро», «ЭФКО», «НМЖК» и «Янта» – оценка Масложирового союза России; данные по прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС, AC Nielsen и BusinessStat.

<sup>2</sup> Данные по фактическому объему производства майонеза «Русагро», «Эссен», «ЭФКО» и «НМЖК» – оценка Масложирового союза России; данные по «Нэфис» и прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС и AC Nielsen.

## ЭКСПОРТ И ИМПОРТ

### СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

#### ЭКСПОРТ

В результате роста производства растительного масла в России в сезоне-2019/2020 на экспорт было направлено на 43% больше растительного масла, чем в предыдущем сезоне. Было вывезено 4,7 млн тонн масла, или 64% произведенного в стране объема. Рост экспорта был также обусловлен увеличением спроса со стороны импортеров и более высокими мировыми ценами. На сырое подсолнечное масло пришлось 72% поставок – 3,3 млн тонн, что на 60% больше, чем в предыдущем сезоне. За календарный 2020 г. экспорт масла из подсолнечных семечек составил 3,3 млн тонн – на 18% больше результата предыдущего года. В новом сезоне ожидается сокращение экспортруемых объемов продукции этой категории в связи с ожиданиями падения производства в январе – августе 2021 г., вызванного более низким урожаем подсолнечника в 2020 г.

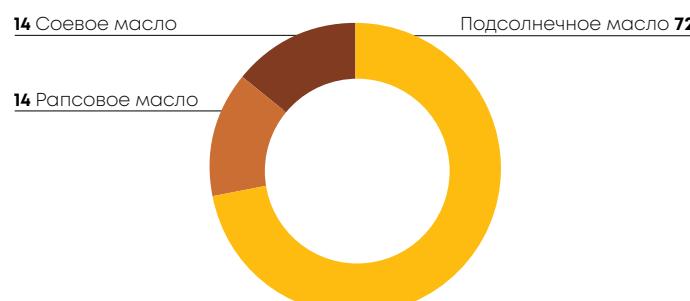
↗ 60%

**3,3**

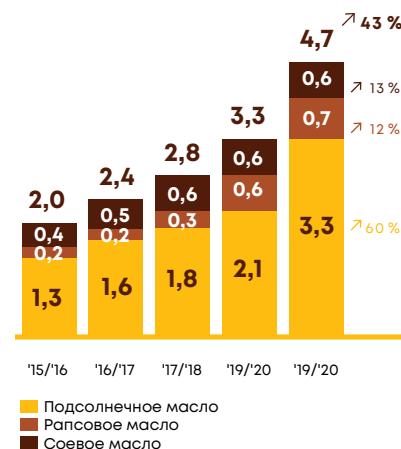
млн тонн

Экспорт сырого подсолнечного масла из России в 2020 г.

#### Структура экспорта сырого растительного масла, %



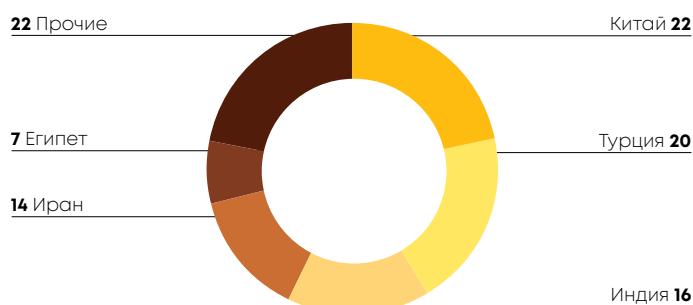
#### Экспорт сырого растительного масла, млн тонн



Источник: Росстат

Основными покупателями российского сырого подсолнечного масла традиционно являлись Турция и Египет, а также начиная с сезона-2018/2019 – Иран. Однако в сезоне-2019/2020 произошли существенные изменения в структуре экспорта: главным импортером с долей 22% стал Китай, который ввезд российского подсолнечного масла в три раза больше, чем в предыдущем сезоне, – 722 тыс. тонн. Также новым крупным импортером с долей 16% стала Индия: объем поставки по этому направлению вырос в шесть раз – с 89 тыс. до 526 тыс. тонн. Рост поставок в эти страны связан с увеличением закупок масла на фоне пандемии и ростом платежеспособности населения. В то же время Турция сохраняет лидирующие позиции и является вторым покупателем российского масла после Китая: в сезоне-2019/2020 объем импорта составил 677 тыс. тонн (+54%). В результате роста импорта в Китай, Турцию и Индию Египет опустился на пятое место, хотя объемы поставок сократились незначительно (-5%) и составили 242 тыс. тонн.

#### Структура направлений экспорта подсолнечного масла в 2020 году, %



#### Направления экспорта сырого подсолнечного масла, тыс. тонн

Направление	'15/'16	'16/'17	'17/'18	'18/'19	'19/'20
Китай	133	98	171	228	722
Турция	505	543	355	440	677
Индия	-	-	18	89	526
Иран	51	189	202	643	454
Египет	167	317	423	254	242
Прочие	484	483	651	436	719

Источник: ИА «АПК-Информ»

#### ИМПОРТ

Импорт сырого растительного масла в сезоне-2019/2020 сохранился на уровне предыдущего сезона – 1,4 млн тонн. При этом изменилась структура импортных поставок: сократилась доля пальмового масла с 79 до 60% в связи с усилением контроля за производством молочной продукции (обязательная маркировка и повышение НДС), а также из-за спада спроса со стороны HoReCa в период карантинных мер. В результате поставки пальмового масла снизились на 0,3 млн тонн (-25%). В 2020 г. основным импортером пальмового масла оставалась Индонезия, откуда в сезоне-2019/2020 было вывезено 0,7 млн тонн масла (-5%).

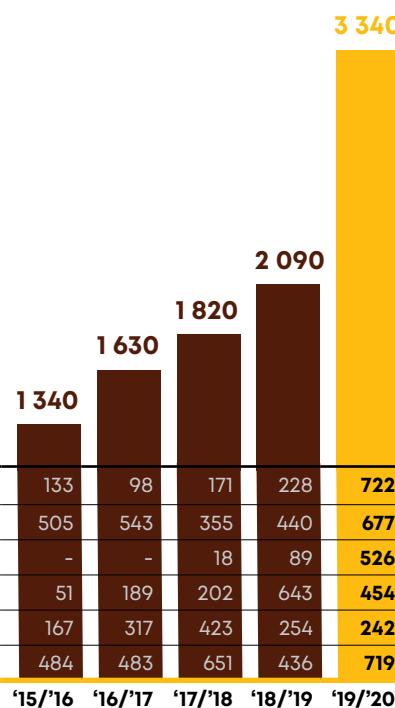
↗ 217%

722

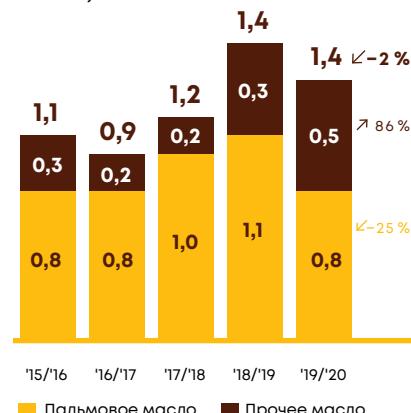
тыс. тонн

Экспорт сырого подсолнечного масла в Китай в 2020 г.

↗ 60 %



#### Импорт сырого растительного масла, млн тонн



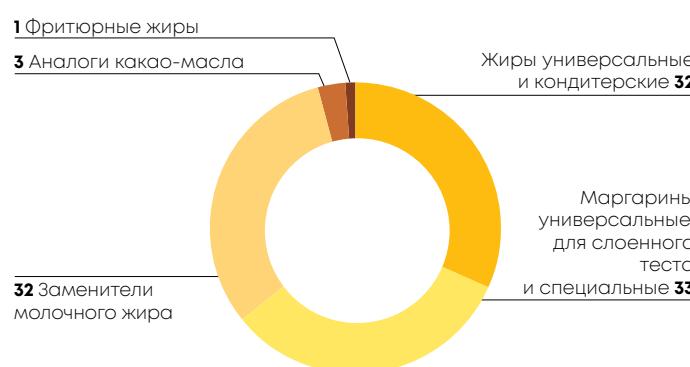
Источник: Росстат

## ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

В 2020 г. Россия экспортировала 95 тыс. тонн промышленных жиров, что на 30 % больше уровня 2019 г. (+22 тыс. тонн). В основном на экспорт направлялись заменители молочного жира (30 тыс. тонн, +10 %) и универсальные маргарины (25 тыс. тонн, -12 %). Большая часть промышленных жиров (42 %) была реализована в Узбекистане (21 тыс. тонн), Украине (10 тыс. тонн) и Таджикистане (9 тыс. тонн).

Импорт промышленных жиров показал существенное снижение (-23 %) и составил 134 тыс. тонн, включая 59 тыс. тонн универсальных жиров (-23 %) и 54 тыс. тонн аналогов какао-масла (-24 %). Больше половины (66 %) объема было ввезено из Индонезии (44 тыс. тонн, -14 %) и Малайзии (33 тыс. тонн, -20 %). Снижение объемов импорта обусловлено ростом собственного производства, новыми видами продуктов, а также девальвацией рубля.

### Структура экспорта промышленных жиров в 2020 году, %



Источник: Росстат

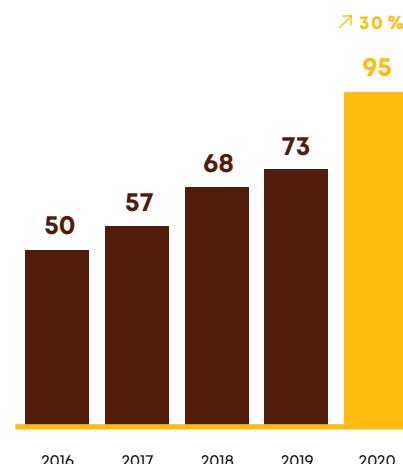
↗ 30 %

# 95

тыс. тонн

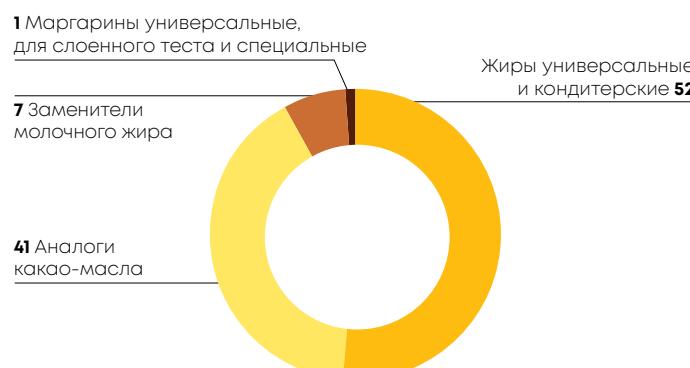
Экспорт  
промышленных  
жиров из России  
в 2020 г.

### Экспорт промышленных жиров из России, тыс. тонн

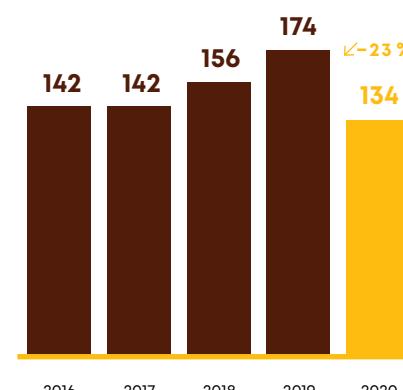


Источник: Росстат

### Структура импорта промышленных жиров в 2020 году, %



### Импорт промышленных жиров в Россию, тыс. тонн



Источник: Росстат

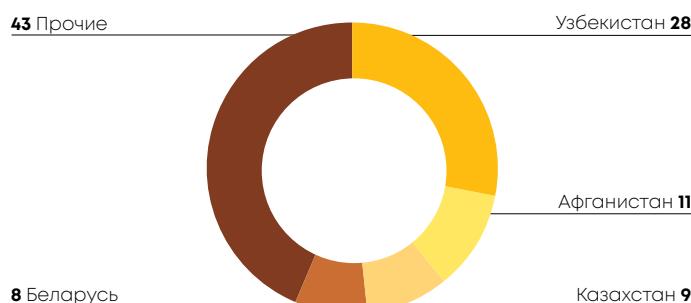
## ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ

### ЭКСПОРТ

В 2020 г. Россия экспорттировала 876 тыс. тонн фасованной масложировой продукции (+17%, или 129 тыс. тонн, по сравнению с 2019 г.). Три четверти этого объема приходится на продажи фасованного растительного масла, рост экспортного спроса на которое позволил увеличить поставки на 22% – до 656 тыс. тонн. Экспорт потребительского маргарина и спредов, а также майонеза и соусов на его основе также вырос: увеличение по этим двум категориям продукции составило 6 и 2% – до 129 тыс. и 91 тыс. тонн соответственно.

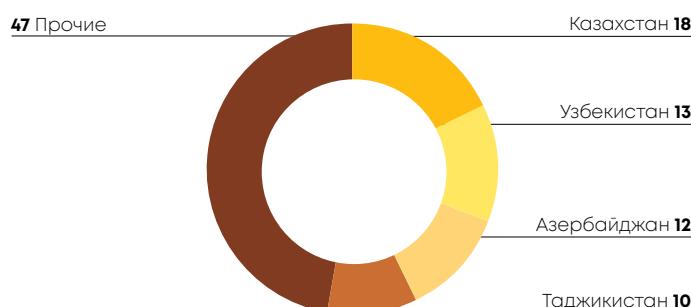
Основными покупателями российской фасованной масложировой продукции являются страны СНГ, такие как Узбекистан, Казахстан, Беларусь, Киргизия. В 2020 г. эти страны импортировали 50% всего объема, или 435 тыс. тонн (+9%). В частности, Узбекистан является крупнейшим покупателем российского бутилированного масла: в 2020 г. из России было импортировано 185 тыс. тонн (+14%). Тем временем Казахстан купил больше всех российского майонеза и соусов на его основе, а также маргарина и спредов – 27 тыс. тонн (-2%) и 24 тыс. тонн (-1%) соответственно.

### Структура направлений экспорта бутилированного растительного масла в 2020 году, %



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

### Структура направлений экспорта потребительского маргарина и спредов в 2020 году, %



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

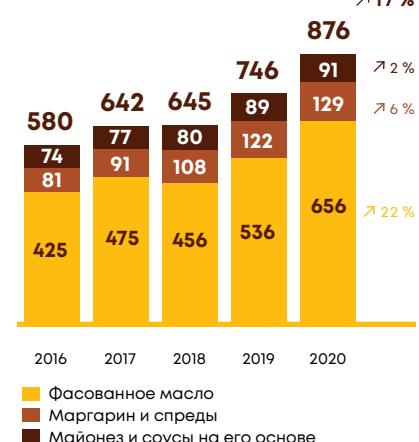
17 %

# 876

тыс. тонн

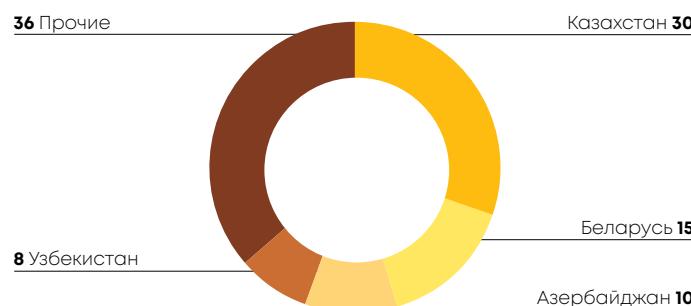
экспорт фасованной масложировой продукции из России в 2020 г.

### Экспорт масложировой продукции, тыс. тонн



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

**Структура направлений экспорта майонеза и соусов на его основе в 2020 году, %**



↗ 2%

**91**

тыс. тонн

экспорт  
майонеза и соусов  
на его основе  
из России в 2020 г.

Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinessStat

**ИМПОРТ**

В 2020 г. импорт масложировой продукции сократился на 5% – до 36 тыс. тонн. При этом под влиянием роста спроса на полезные продукты питания на 11% увеличился импорт бутилированного масла, основная часть которого (96%) приходится на оливковое масло, поставляемое из Испании (42%), Италии (42%) и Греции (8%). В связи с девальвацией рубля упали закупки импортного потребительского маргарина и спредов, а также майонеза. Объемы импорта продукции этих двух категорий сократились на 25 и 28% соответственно, составив в общей сложности 12 тыс. тонн.

↖ -5%

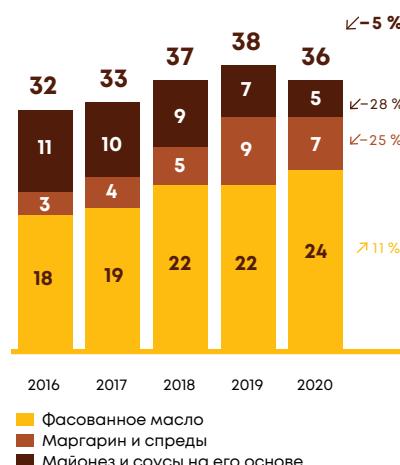
**36**

тыс. тонн

импорт фасованной  
масложировой  
продукции в Россию  
в 2020 г.

**Импорт масложировой продукции,**

тыс. тонн



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС,  
BusinessStat

## ЦЕНЫ

### СЫРОЕ ПОДСОЛНЕЧНОЕ МАСЛО

В 2020 г. среднегодовая цена на сырое подсолнечное масло в России составила 55,6 тыс. руб/т без НДС – на 40% выше уровня 2019 г. Под влиянием роста мировых цен на фоне ожиданий сокращения урожая подсолнечника в России и Украине и слабого рубля с января по декабрь цена выросла с 41,7 тыс. руб/т до 77,6 тыс. руб/т. В конце года на динамику цен также повлияло сокращение мирового производства подсолнечного масла при повышенном спросе со стороны Индии и Китая и изменение таможенных пошлин. Так, Индонезия увеличила экспортную пошлину на пальмовое масло, Турция снизила пошлины на импорт подсолнечного масла, а Россия ввела экспортные пошлины на подсолнечник с 2021 г.

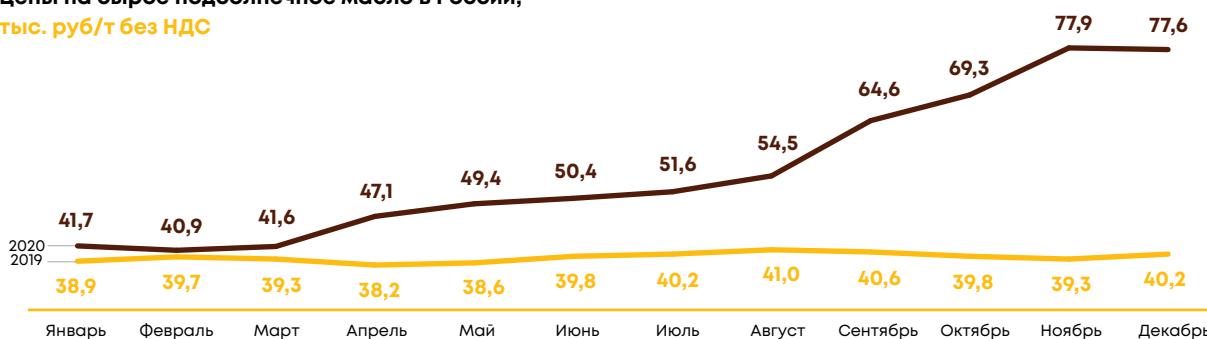
↗ 40 %

**55,6**

тыс. руб/т без НДС

среднегодовая  
цена на сырое  
подсолнечное масло  
в России в 2020 г.

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

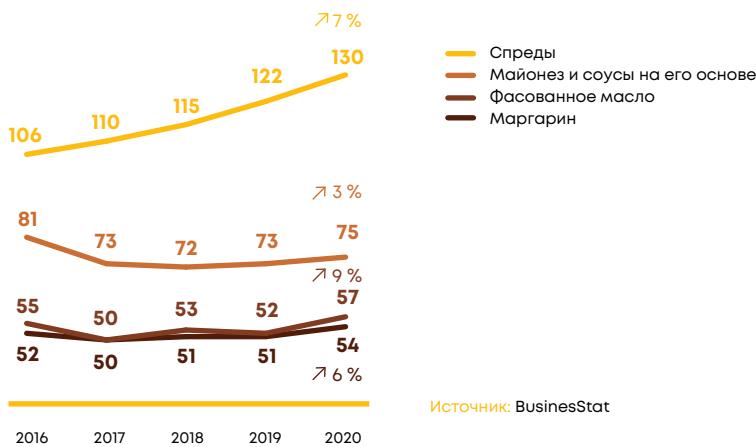


Источник: ИА «АПК-Информ»

### ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ

В 2020 г. цены производителей на основные категории масложировой продукции выросли в результате более высоких уровня инфляции и цен на растительное масло. Так, цены на фасованное подсолнечное масло увеличились на 9% – до 57,1 руб/кг без НДС, а на спреды и маргарин – на 7 и 6% соответственно. Цена майонеза выросла только на 3% и составила 75,2 руб/кг.

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



## ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

В результате сокращения урожая подсолнечника в России в 2020 г. на 14% ИА «АПК-Информ» прогнозирует, что в сезоне-2020/2021 выпуск подсолнечного масла может уменьшиться на 14% сезон к сезону – до 5,0 млн тонн. Так, при выпуске 2,0 млн тонн масла за сентябрь – декабрь 2020 г. ожидается, что за январь – август 2021 г. будет произведено 3,0 млн тонн – на 22% меньше аналогичного периода предыдущего года. Экспортные пошлины на подсолнечник в размере 30% (но не менее 165 евро/т), которые были введены в декабре 2020 г., ограничат вывоз сырья из России и помогут загрузить заводы.

Мировой спрос на российское подсолнечное масло, в частности со стороны Китая, может увеличиться ввиду неблагоприятных агрометеорологических условий, которые сократят производство основных масличных культур в мире. Природный феномен Ла-Нинья, как ожидается, продлится до середины 2021 г. и принесет засуху на Юг США и в Южную Америку. На производство промышленных жиров может повлиять ожидаемое снижение производства пальмового масла из-за сильных дождей в Юго-Восточной Азии, которые оказывают негативное влияние на качество плодов пальмового дерева. На рынок потребительской масложировой продукции также окажут влияние карантинные меры, которые ограничивают продажи в канал HoReCa.

# ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

## МАСЛОЭКСТРАКЦИОННЫЕ ЗАВОДЫ

Совокупная мощность «Русагро» по переработке подсолнечника, в том числе на арендуемых мощностях, составила 4,6 тыс. тонн семян подсолнечника в сутки, или около 1,6 млн тонн в год. В зависимости от уровня масличности сырья и производительности завода это позволяет произвести порядка 660 тыс. тонн сырого масла и 600 тыс. тонн шрота. Помимо этого, «Русагро» владеет заводом по переработке сои на Дальнем Востоке максимальной мощностью 180 тыс. тонн сои в год, что дает около 30 тыс. тонн масла и 140 тыс. тонн соевого шрота в год.



## ЭКСТРАКЦИЯ МАСЛА И ПРОИЗВОДСТВО ПОБОЧНЫХ ПРОДУКТОВ

## ЭЛЕВАТОРЫ

Масложировое бизнес-направление «Русагро» владеет четырьмя элеваторами мощностью хранения 97 тыс. тонн подсолнечника. Компания также пользуется услугами десяти сторонних элеваторов мощностью хранения 260 тыс. тонн подсолнечника на правах аренды. На элеваторах также могут храниться зерновые культуры.



## ПРОИЗВОДСТВО МАСЛОЖИРНОЙ ПРОДУКЦИИ

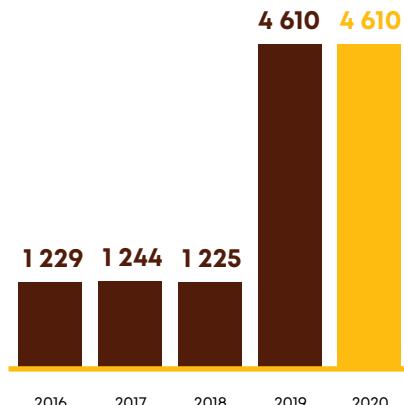
## МАСЛОЖИРОВЫЕ ЗАВОДЫ

В 2020 г. совокупная мощность «Русагро» по производству промышленных жиров составила около 400 тыс. тонн в год, потребительской продукции – 660 тыс. тонн в год, включая 300 тыс. тонн бутилированного масла, 280 тыс. тонн майонеза и соусов на его основе и 80 тыс. тонн потребительского маргарина и спредов. Мощности по выпуску продукции данных категорий расположены на двух масложировых заводах; также с 2018 г. на Безенчукском маслоэкстракционном заводе функционирует линия по рафинации, дезодорации и фасовке масла мощностью 100 тыс. тонн продукции в год.



## МАРКЕТИНГ И РЕАЛИЗАЦИЯ

Мощность экстракции из семян подсолнечника «Русагро», тонн в сутки



## ОБЗОР БИЗНЕСА

4

масло-  
экстракционных  
завода<sup>1</sup>

2

масложировых  
завода<sup>1</sup>



2 маслоэкстракционных завода



1 масложировой завод



1 масложировой завод

САРАТОВСКАЯ  
ОБЛАСТЬ

САМАРСКАЯ  
ОБЛАСТЬ

СВЕРДЛОВСКАЯ  
ОБЛАСТЬ



1 маслоэкстракционный завод



1 маслоэкстракционный и масложировой завод



ПРИМОРСКИЙ  
КРАЙ

О влиянии бизнеса на окружающую среду и мерах по снижению вредного воздействия можно узнать в разделе «Отчет об устойчивом развитии» на стр. 152

<sup>1</sup> Включая арендованные.

## БРЕНДЫ

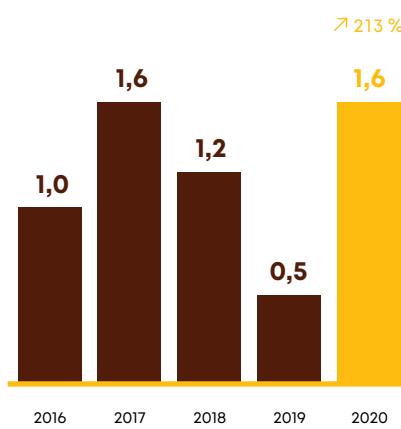
Продуктовый портфель масложирового бизнеса «Русагро» представлен в четырех сегментах: соусы (преимущественно белые), жидкое масло, твердые жиры и мыло. Ключевыми являются бренды соусов «Я люблю готовить», «Мечта хозяйки», «Провансаль ЕЖК», «Оливье» и бренды маргарина «Щедрое лето», «Саратовский» и «Чудесница». При этом «Я люблю готовить» является зонтичным брендом, объединяющим три локальные марки майонеза: «Московский провансаль», «Саратовский провансаль» и «Новосибирский провансаль».

К прочим брендам относятся бренды растительного масла: масло – «Россиянка», BENEFITTO, «Лето Красно», «Маслава»; маргарин – «Саратовский». Согласно исследованию AC Nielsen, бренды маргарина Компании в 2020 г. занимали 33% рынка потребительского маргарина в России, а бренды майонеза – более 13% рынка майонеза. В центральной части России наибольшую узнаваемость имеет «Московский провансаль», на Урале – «Провансаль ЕЖК» и «Щедрое лето». «Щедрое лето» также является брендом №1 в экспорте из Российской Федерации и занимает лидирующие позиции на рынках Узбекистана, Таджикистана и Туркмении. «Мечта хозяйки» – лидер рынка в Молдове и Азербайджане, «Оливье» – в Узбекистане. На рынок Китая продукция поставляется под брендом «Лето Красно».

## ИНВЕСТИЦИИ

В 2020 г. «Русагро» инвестировала 1,6 млрд руб. в развитие и поддержание масложирового сегмента. Рост инвестиций на 213% по сравнению с предыдущим годом связан с запуском новой линии майонезного цеха. На поддержание существующих активов было направлено около 48% общего объема инвестиций.

**Инвестиции «Русагро» в масложировой сегмент, млрд руб.**



*Мечта*  
хозяйки®



Московский  
ПРОВАНСАЛЬ

Саратовский  
ПРОВАНСАЛЬ

Новосибирский  
ПРОВАНСАЛЬ

*Щедрое  
Лето*®

Сливочный  
Саратовский

Россиянка®

BENEFITTO



Маслава  
качество родного края

## **АВТОМАТИЗАЦИЯ И ИННОВАЦИИ**

Основной задачей масложирового бизнес-направления в 2020 г. была подготовка и утверждение Стратегии цифровой трансформации бизнеса до 2026 г. В рамках цифровой трансформации была определена глобальная задача: «Повысить прибыль Компании за счет сокращения затрат и повышения производительности с помощью цифровых инструментов». В рамках данной задачи сформулированы следующие цели цифровой трансформации.

**1.**

Повысить рентабельность реализации готовой продукции и снизить закупочную цену подсолнечника за счет оптимизации логистики и хранения

**2.**

Снизить затраты и потери на единицу продукции

**3.**

Снизить риски и повысить безопасность



Для достижения данных целей была выбрана микросервисная архитектура, которая позволяет использовать наиболее подходящие под требования бизнеса информационные системы. Основной упор сделан на информационные системы принятия решений (использующие технологии математического моделирования и оптимизации, нейронных сетей, machine learning) и системы анализа данных (BigData, DWH, Power BI).

Для достижения первой цели предусмотрены следующие проекты:

- повышение эффективности закупки сырья;
- повышение эффективности продажи готовой продукции;
- повышение эффективности системы продаж промышленных жиров.

Для достижения второй цели предусмотрены следующие проекты:

- интегрированное бизнес-планирование S&OP;
- автоматизация полевого персонала для B2C;
- динамическая модель плана производства с учетом доходности;
- управление техническим обслуживанием и ремонтом;
- управление маршрутизацией;
- управление затратами и контроллинг.

Для достижения третьей цели предусмотрены следующие проекты:

- управление качеством, приемкой, хранением сырья с помощью обезличенной приемки;
- управление качеством, приемкой, хранением, сбытом готовой продукции;
- бухгалтерский учет и налоговая отчетность – создание объединенного центра обслуживания;
- юридическое сопровождение и документооборот;
- система управления мастер-данными.

В 2020 г. был полностью реализован проект «Бухгалтерский учет и налоговая отчетность – создание объединенного центра обслуживания», а проекты «Управление маршрутизацией» и «Управление техническим обслуживанием и ремонтом» находятся на стадии тиражирования на производственных площадках.

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### ПРОИЗВОДСТВО

В 2020 г. производство сырого подсолнечного масла «Русагро» выросло на 8% и составило 672 тыс. тонн (+48 тыс. тонн). Все растительное масло было произведено из семян подсолнечника, из сои в отчетном периоде масло не производилось (в 2019 г. – 18 тыс. тонн). Увеличение выпуска подсолнечного масла было связано с более высоким уровнем масличности семян подсолнечника урожая 2020 г., а также с ростом объемов переработанных семян подсолнечника на 7% – до 1,5 млн тонн (+101 тыс. тонн). Рост объемов переработки связан с высоким урожаем подсолнечника в 2019 г., дополнительным днем работы (високосный год), а также с продуктивностью заводов (загрузка 98,7% против 92,4% в 2019 г.), которая возросла в результате корректировки технологических режимов переработки и более высокого коэффициента технической готовности. Шрота было произведено на 7% меньше (–42 тыс. тонн) в связи с отказом в 2020 г. от переработки сои (в 2019 г. – 81 тыс. тонн). При этом производство подсолнечного шрота выросло на 7% (+38 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 2020 г. Компания увеличила объем производства промышленных жиров на 102% – до 328 тыс. тонн, что стало возможно благодаря запуску в июле дополнительной линии для налива промышленных жиров в автоцистерны.

В отчетном периоде выпуск масложировой потребительской продукции «Русагро» увеличился на 2% – до 338 тыс. тонн (+7 тыс. тонн) – за счет увеличения производства бутилированного масла на 6 тыс. тонн (+4%) и маргарина и спредов на 3 тыс. тонн (+6%). Производство майонеза и соусов на его основе сократилось на 1% (–2 тыс. тонн).

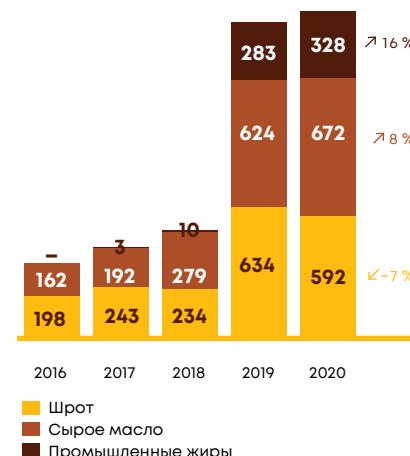
**↗ 8%**

# 672

тыс. тонн

производство  
сырого  
подсолнечного  
масла «Русагро»  
в 2020 г.

Производство промышленной  
масложировой продукции  
«Русагро», тыс. тонн



↗ 2 %

331

338

Производство потребительской масложировой продукции  
«Русагро», тыс. тонн

#### Показатель

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Бутилированное масло	126	112	163	331	338
Майонез и соусы на его основе	12	20	101	143	150
Потребительский маргарин и спреды	78	56	48	146	144
	37	36	29	42	45

## ПРОДАЖИ

В 2020 г. объем продаж всех категорий масложировой продукции «Русагро» остался примерно на уровне предыдущего года (+0,3%, или +5 тыс. тонн) и составил 1 628 тыс. тонн. В связи с увеличением потребности в сыром масле для выпуска дополнительного объема бутилированной продукции реализация сырого подсолнечного масла вне Компании сократилась на 5% (-21 тыс. тонн). Сокращение продаж шрота на 9% (-58 тыс. тонн) произошло в результате отказа от запуска завода по переработке сои. При этом реализация шрота, произведенного из подсолнечника, выросла на 2% и составила 579 тыс. тонн (+10 тыс. тонн); в 2020 г. также было реализовано 11 тыс. тонн соевого шрота. Помимо этого «Русагро» увеличила в 2020 г. объемы продаж промышленных жиров до 313 тыс. тонн, что на 29% больше (+70 тыс. тонн), чем годом ранее. Это стало возможно благодаря усилению рыночных позиций. Продажи потребительской продукции показали лучшие результаты за счет более высоких объемов реализации бутилированного масла (+9%, или +13 тыс. тонн) и майонеза и соусов на его основе (+2%, или +2 тыс. тонн).

↙ -5 %

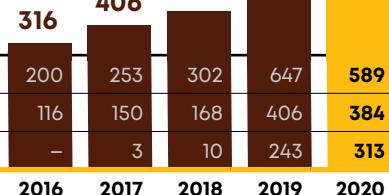
# 384

тыс. тонн

продажа сырого растительного масла «Русагро» в 2020 г.

↙ -1 %

1 296 1 287



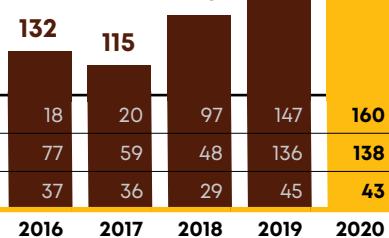
Продажи промышленной масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн

Показатель

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Шрот	200	253	302	647	589
Сырое масло	116	150	168	406	384
Промышленные жиры	—	3	10	243	313

↗ 4 %

328 341



Продажи потребительской масложировой продукции «Русагро», тыс. тонн

Показатель

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Бутилированное масло	18	20	97	147	160
Майонез и соусы на его основе	77	59	48	136	138
Потребительский маргарин и спреды	37	36	29	45	43

**БРЕНДЫ**

В 2020 г. 40% (+3 п. п.) объема продаж масложировой продукции и 63% (+3 п. п.) выручки масложирового сегмента «Русагро» пришлось на потребительский сегмент. Масложировая продукция «Русагро» традиционно занимает лидирующие места в домашних регионах. Так, согласно данным AC Nielsen за 2020 г., майонез «Провансаль ЕЖК» занимает первое место и имеет долю на рынке Екатеринбурга 69% и на рынке Урала – 40%, а «Московский провансаль» занимает первое место и 31% рынка Москвы и 24% рынка в Центральной России. Также по итогам года (AC Nielsen) на рынке Урала первое место с долей 58% занимает бренд потребительского маргарина «Щедрое лето», а на рынке Поволжья – бренд «Саратовский» с долей 28%. На уровне России в топ-5 входят два бренда потребительского маргарина «Русагро»: «Саратовский» занимает второе место с долей рынка 13%, а «Щедрое лето» – четвертое место с долей 11%.

С точки зрения уровня узнаваемости, согласно исследованием BrandPuls (третий квартал 2020 г.), в 2020 г. самые высокие показатели у майонезов «Провансаль ЕЖК» (86% на территории Уральского федерального округа), «Московский провансаль» (80% на территории Центрального федерального округа и 60% в России) и «Мечта хозяйки» (56% в России), а также у масла «Россиянка» (42% в России). Оценка уровня лояльности к бренду выявила повышенную лояльность уральского потребителя к майонезу «Провансаль ЕЖК» (39%) и потребителя в Центральном федеральном округе к майонезу «Московский провансаль» (21%).

 4%

# 341

тыс. тонн

продажа  
потребительской  
масложировой  
продукции  
«Русагро» в 2020 г.



*Московский  
ПРОВАНСАЛЬ*

*Щедрое<sup>®</sup>  
Лето*

*Сливочный  
Саратовский*

**ЭКСПОРТ**

В отчетном периоде 44 % всей масложировой продукции «Русагро» было направлено на экспорт – 712 тыс. тонн, что на 7% больше, чем в 2019 г. Рост в наибольшей степени был связан с увеличением поставок сырого растительного масла, которые составили 339 тыс. тонн (+15%, или +43 тыс. тонн) – 88 % от общего объема продаж Компании. Также на 60 % – до 37 тыс. тонн (+14 тыс. тонн) вырос экспорт промышленных жиров, которые Компания начала продавать за пределами России только в 2019 г. Более высокий спрос на растительное масло в мире коснулся и бутилированного масла: его экспорт вырос на 18 % и составил 85 тыс. тонн (+13 тыс. тонн). Поставки продукции категорий «потребительский маргарин и спреды» (на экспорт направлено 74 % от общего объема реализации) и «майонез и соусы на его основе» показали рост на 8 и 5 % (+2 тыс. и +1 тыс. тонн) соответственно.

Продукция масложирового бизнеса «Русагро» представлена в 33 странах мира. В 2020 г. почти весь объем сырого растительного масла был реализован в странах Западной Азии. Крупнейшим покупателем шрота (75 % всего экспортированного «Русагро» объема) второй год подряд является Дания, которая приобрела 148 тыс. тонн (+39%, или +42 тыс. тонн) данной продукции. Основными направлениями сбыта потребительской масложировой продукции являются страны СНГ, такие как Узбекистан, Казахстан, Азербайджан, Таджикистан. Так, в 2020 г. в Узбекистан было поставлено 45 % объема экспорта потребительской масложировой продукции «Русагро», включая 49 тыс. тонн (+37%) фасованного масла, 12 тыс. тонн маргарина (-10%) и 1 тыс. тонн майонеза (+75%).

↗ 15 %

**339**

тыс. тонн

экспорт сырого  
растительного  
масла «Русагро»  
в 2020 г.

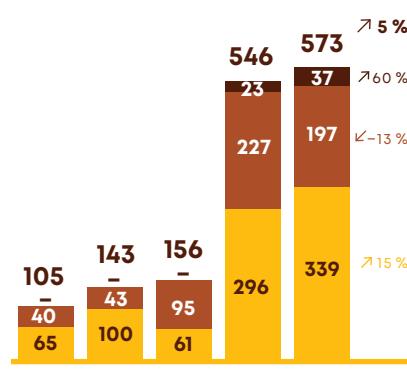
↗ 13 %

**139**

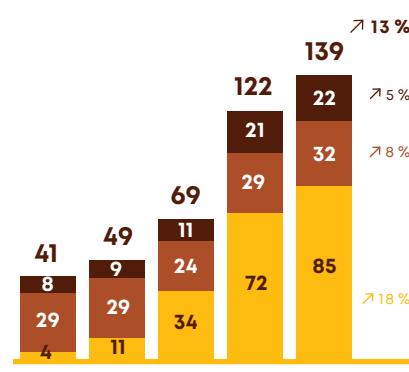
тыс. тонн

экспорт  
потребительской  
масложировой  
продукции  
«Русагро» в 2020 г.

**Экспорт промышленной  
масложировой продукции  
«Русагро», тыс. тонн**



**Экспорт потребительской  
масложировой продукции  
«Русагро», тыс. тонн**



## ЦЕНЫ

В 2020 г. цены реализации всех категорий масложировой продукции показали рост. В результате увеличения рыночных цен на подсолнечное масло на фоне более низкого урожая масличных культур у ключевых стран – производителей масла и девальвации рубля цена реализации сырого подсолнечного масла выросла на 20% – до 53,3 руб/кг без НДС. Цена шрота увеличилась только на 6% в связи с изменением ассортимента: в 2020 г. не было реализации соевого шрота, стоимость которого выше подсолнечного. Рост цен на растительные масла в мире коснулся и пальмового масла, что привело к увеличению цены реализации промышленных жиров «Русагро» на 24% – до 59,7 руб/кг без НДС.

В отчетном периоде средняя за год цена реализации бутилированного масла «Русагро» выросла на 27% – до 68,3 руб/кг без НДС, что обусловлено ростом цен на сырое масло. Цены продажи другой масложировой продукции потребительского сегмента также показали рост, хоть и менее значительный. Цена категории «потребительский маргарин и спреды» подросла на 11% – до 88,8 руб/кг без НДС, а категории «майонез и соусы на его основе» – на 9% – до 87,3 руб/кг без НДС.

↗ 20%

**53,3**

руб/кг без НДС

цена реализации  
сырого  
подсолнечного  
масла

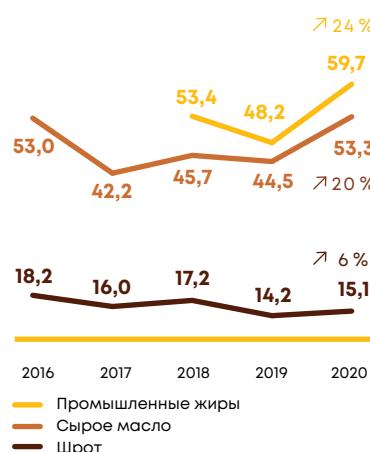
↗ 11%

**88,8**

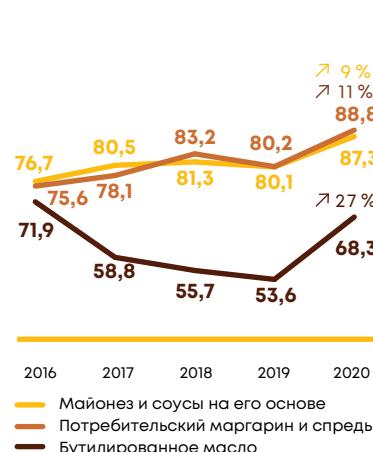
руб/кг без НДС

цена реализации  
потребительского  
маргарина и спредов

Цена реализации промышленной масложировой продукции  
«Русагро», руб/кг без НДС



Цена реализации потребительской масложировой продукции  
«Русагро», руб/кг без НДС



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка масложирового сегмента «Русагро» выросла на 22% – до 76,2 млрд руб. (+13,8 млрд руб.), включая 29,4 млрд руб. (+8%, или +2,1 млрд руб.) выручки от сырого масла и шрота, 26,8 млрд руб. (+20%, или +4,4 млрд руб.) – от потребительской масложировой продукции и 18,7 млрд руб. (+60%, или 7,0 млрд руб.) – от промышленных жиров. Рост выручки связан с увеличением цен реализации всех категорий продукции (от 6 до 17% в зависимости от категории) и большим объемом продаж промышленных жиров (+29%), бутилированного масла (+9%) и майонеза и соусов на его основе (+2%). На динамику выручки сегмента также оказали положительное влияние рост цен и спроса на мировом рынке, что позволило увеличить выручку от экспортных операций на 37% – с 25,1 млрд до 34,3 млрд руб. В 2020 г. масложировой бизнес показал самую высокую среди других бизнесов Компании долю экспортной выручки: она составила 45% по сравнению с 40% годом ранее.

В результате положительной динамики выручки и высокой доли реализуемой продукции, произведенной из более дешевого подсолнечника урожая 2019 г., а также только частичного отражения финансовых доходов от реализуемой продукции в 2019 г., скорректированная прибыль до вычета налогов и амортизации (EBITDA) выросла на 177% и достигла 9,4 млрд руб. (+6,0 млрд руб.), а рентабельность по скорректированной EBITDA – на 7 п. п. (с 5 до 12%).

**Финансовые результаты масложирового сегмента «Русагро», млрд руб.**

↗ 22 %

**76,2**

млрд руб.

выручка  
масложирового  
сегмента «Русагро»  
в 2020 г.

↗ 177 %

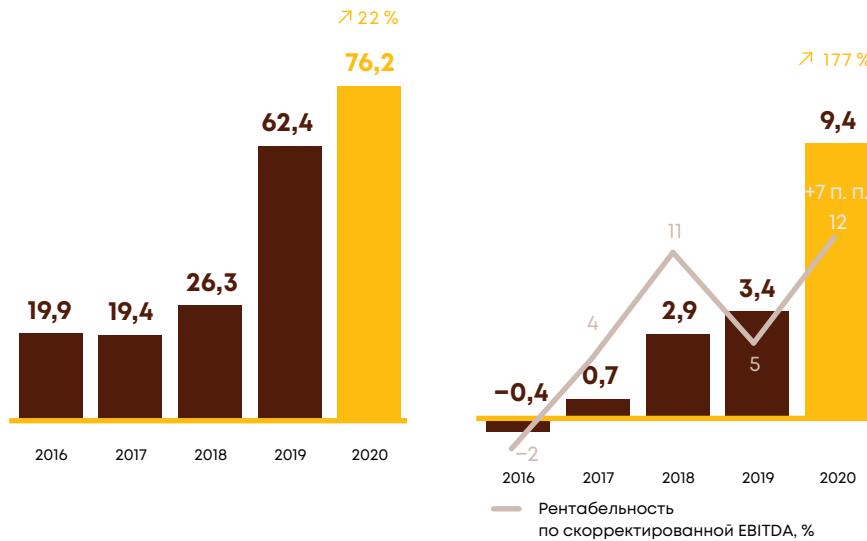
**9,4**

млрд руб.

скорректированная  
EBITDA  
масложирового  
сегмента «Русагро»  
в 2020 г.

Выручка

Скорректированная EBITDA



## ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. мощности производства сохранятся на прежнем уровне, а объем выпуска продукции будет зависеть от результатов закупочной кампании семян подсолнечника и их урожая в новом сезоне, а также от рыночной конъюнктуры, в том числе от курса национальной валюты и мировых цен. На выпуск сырого растительного масла и шрота положительно повлияет решение Компании о запуске «Приморской сои» – завода «Русагро» на Дальнем Востоке России по переработке соевых бобов, где планируется переработать около 60 тыс. тонн сои. В части развития категории «промышленные жиры» основные цели – увеличение рентабельности продукции и дальнейшее усиление позиций на рынке. В потребительском сегменте планируются выход на новые экспортные направления, усиление позиции брендов на внутреннем рынке и вывод новых ассортиментных позиций.

В 2021 г. «Русагро» планирует включить в периметр масложирового сегмента бизнес по производству молочных продуктов, запущенный в 2018 г. В связи с этим намечено сделать ревизию бюджета и подготовить новый план по управлению активами и брендами бизнес-направления «Молочные продукты». Подробнее о результатах работы данного бизнес-направления в 2020 г. на стр. 110.



МЯСО

СЕГМЕНТ



РЕЗУЛЬТАТЫ  
МЯСНОГО СЕГМЕНТА  
«РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

↗ 7%

104

тыс. свиноматок

| поголовье свиней

↗ 26%

308

тыс. тонн

| производство свинины в живом  
весе

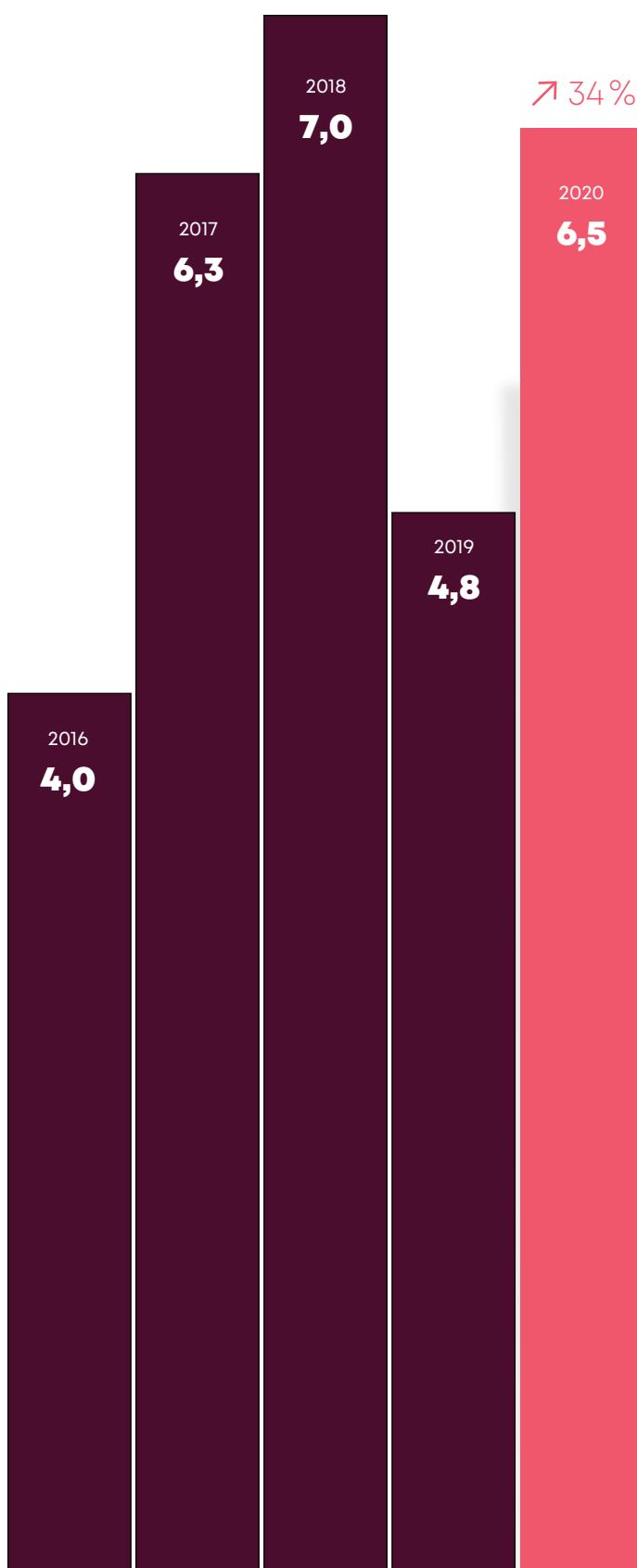
↗ 22%

254

тыс. тонн

| продажи

**СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА  
МЯСНОГО СЕГМЕНТА «РУСАГРО»,  
МЛРД РУБ.**



↗ 26%

**32,4**  
млрд руб.

выручка  
мясного сегмента

↗ 34 %

**6,5**  
млрд руб.

скорректированная  
ЕБИТДА

↗ 1 п. п.

**20 %**

рентабельность  
по скорректированной  
ЕБИТДА

В 2020 г. мясной сегмент показал значительный рост выручки (+6,6 млрд руб., или +26%) в результате роста реализации мясной продукции на фоне выхода на полную мощность построенных в 2019 г. свинокомплексов в Тамбовской области, увеличения производительности цехов убоя и обвалки, а также в связи с развитием экспортных поставок. Несмотря на удорожание комбикормовой составляющей себестоимости живкота, рентабельность увеличилась на 1 п. п. – до 20%, что обеспечило рост скорректированной ЕБИТДА на 34% – до 6,5 млрд руб. (+1,7 млрд руб.).

# ОБЗОР РЫНКА

## ПРОИЗВОДСТВО

В 2020 г. в России было произведено 4,3 млн тонн свинины в убойном весе, что на 9% превысило уровень предыдущего года. Расширение мощностей позволило достигнуть уровня самообеспеченности свининой на внутреннем рынке и увеличить потребление свинины на человека на 5% – до 28 кг в год.

Рост производства произошел благодаря увеличению индустриального сегмента. Так, производство свинины в сельскохозяйственных организациях выросло на 11% – до 3,8 млн тонн (+0,4 млн тонн). Основная часть роста пришлась на четырех игроков рынка – «Мираторг», «Русагро», «Агропромкомплексация» и Великолукский свиноводческий комплекс, которые суммарно расширили производство на 0,2 млн тонн свинины в убойном весе. Тем временем показатели крестьянско-фермерских и личных подсобных хозяйств продолжили сокращаться. В 2020 г. они произвели продукцию на 5% меньше, чем в 2019 г., – 0,5 млн тонн. В результате доля индустриального сегмента выросла еще на 2 п. п. и составила 89%.

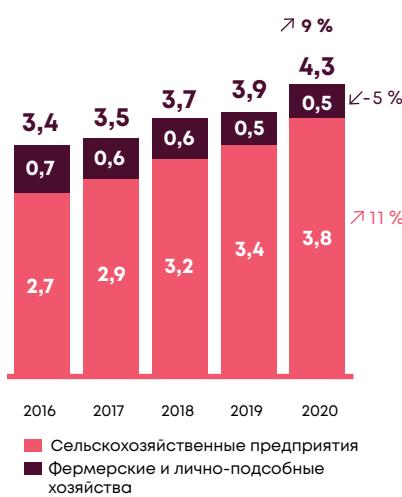
↗ 9%

**4,3**

млн тонн

производство  
свинины в России  
в 2020 г.

Производство свинины в убойном весе<sup>1</sup>, млн тонн



Источник: Росстат

<sup>1</sup> Без учета данных производства Республики Крым.

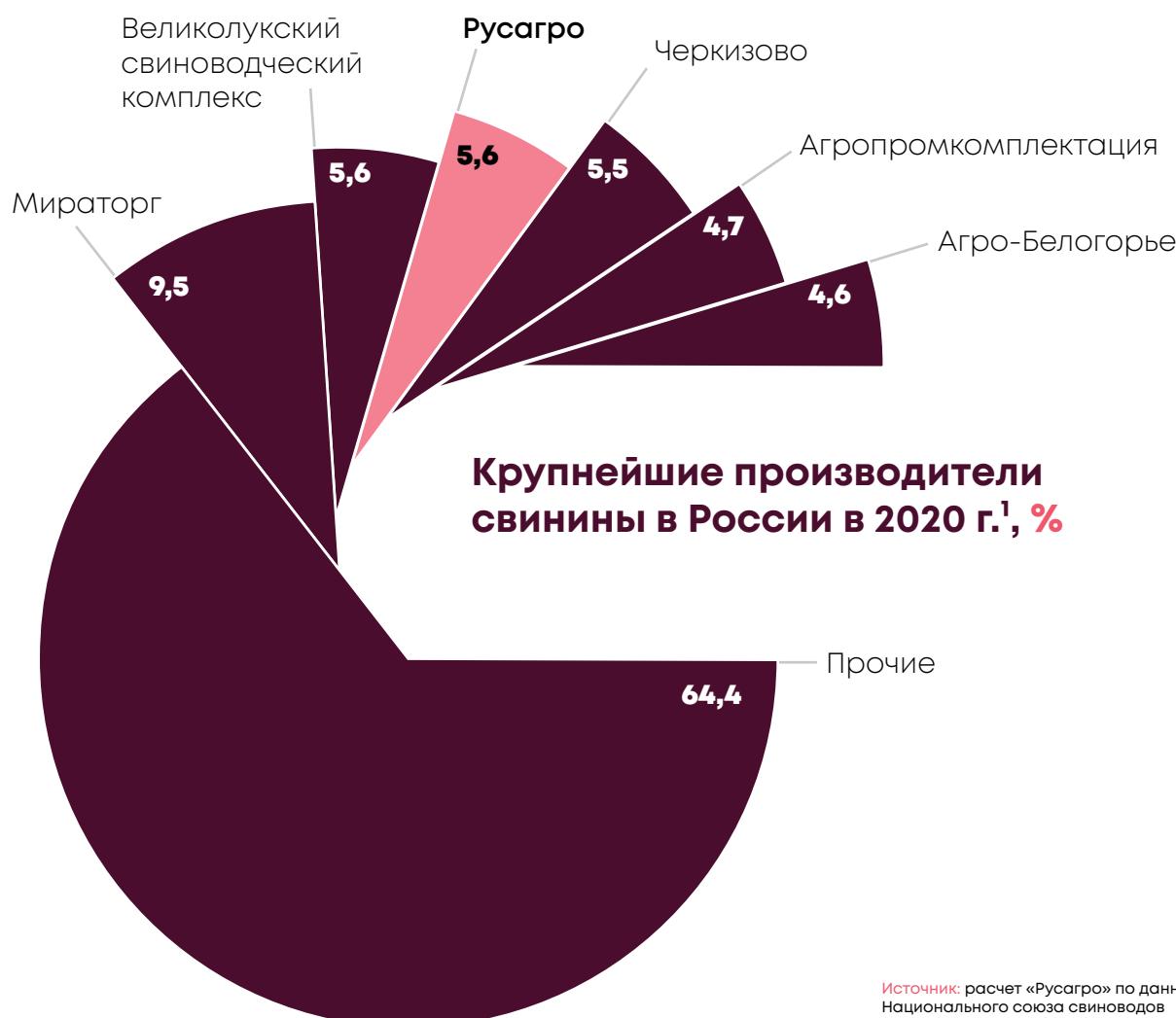
## ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

В 2020 г. на шесть крупнейших производителей свинины пришлось 1,9 млн тонн свинины на убой в живом весе (1,5 млн тонн свинины в убойном весе), что эквивалентно 36% всего производства в России. Лидеры рынка за год нарастили выпуск на 0,3 млн тонн свинины в живом весе (0,2 млн тонн в убойном весе). Крупнейшим производителем свинины в России оставалась компания «Мираторг» с долей 9,5% (+1,0 п. п.): объем ее производства вырос на 95 тыс. тонн (+22%) и составил 522 тыс. тонн свинины на убой в живом весе. Увеличение показателей обусловлено запуском свинокомплексов, предназначенных для обеспечения новых мощностей по глубокой переработке мяса в Курской области. «Русагро» заняла третье место с долей 5,6% (+0,8 п. п.), с небольшим отставанием (0,2 тыс. тонн) от компании «Великолукский свиноводческий комплекс», занявшей второе место.

↗ 0,8 п. п.

**5,6 %**

доля «Русагро»  
в производстве  
свинины в России  
в 2020 г.



<sup>1</sup> Оценка доли компаний в производстве свинины в России рассчитана исходя из объема производства свинины сельскохозяйственными организациями, крестьянскими фермерскими и личными подсобными хозяйствами.

## ЦЕНЫ

В 2020 г. в результате увеличения внутреннего предложения свинины среднерыночная цена на живых свиней сократилась на 3% и составила 87,9 руб/кг без НДС. В течение года изменение цен от месяца к месяцу определялось сезонностью спроса на мясные продукты, предложением живка и динамикой экспорта свинины. Эпидемия COVID-19 оказала незначительное влияние на внутренние цены: в марте произошел скачок из-за начала эпидемии и закупки продуктов питания впрок, но весной спрос уже восстановился до нормального для соответствующего сезона уровня.

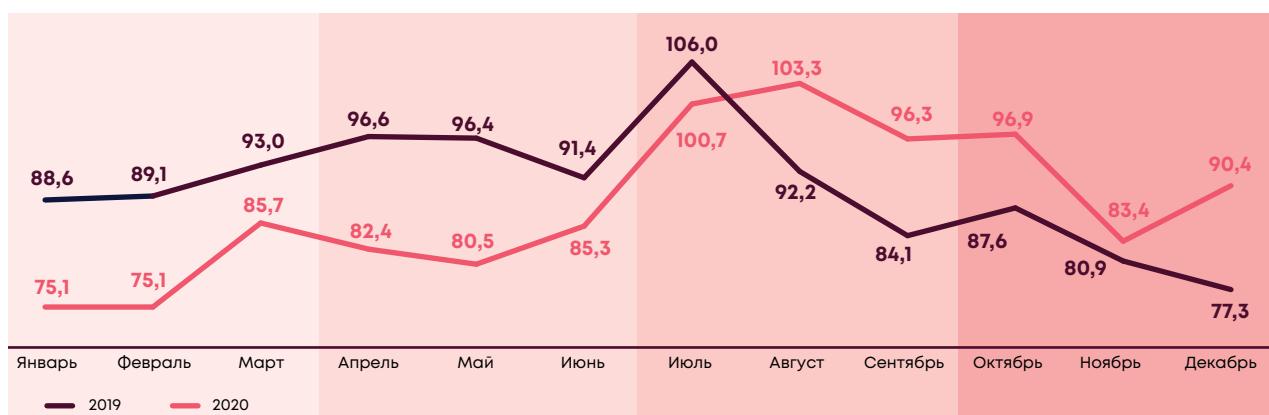
↙ -3%

# 87,9

руб/кг без НДС

средняя цена  
свинины в живом  
весе в России  
в 2020 г.

Среднерыночные цены свинины в живом весе в России,  
руб/кг без НДС



Источник: Глобал Мониторинг

## 1.

Средняя цена за первый квартал 2020 г. составила 78,6 руб/кг, что на 13% ниже уровня аналогичного периода 2019 г. По сравнению с четвертым кварталом 2019 г. цена сократилась на 4%, что было вызвано ростом предложения свинины на рынке и сезонным сокращением спроса. В конце марта произошло восстановление спроса, в том числе в связи с эпидемией COVID-19, которая способствовала «закупкам впрок».

## 2.

Средняя цена за второй квартал 2020 г. также была на 13% ниже уровня аналогичного периода 2019 г. и составила 82,7 руб/кг. По сравнению с первым кварталом цена продемонстрировали сезонный рост, который составил 5%. Рост цен продолжился и в летние месяцы, когда период изоляции и отдых россиян на отечественных курортах спровоцировали повышенный спрос на свинину.

## 3.

Средняя цена за третий квартал 2020 г. составила 100,1 руб/кг, что на 6% выше уровня аналогичного периода 2019 г. По сравнению со вторым кварталом цена выросла на 21%, что обусловлено как сезонностью, так и увеличением экспорта свинины и птицы, а также ростом вспышек африканской чумы свиней, от которой пострадали несколько крупных производителей свинины в России.

## 4.

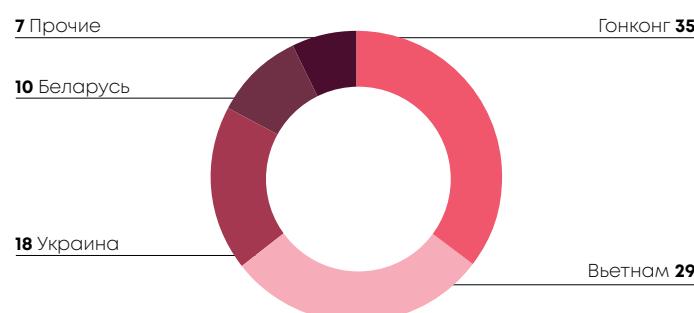
Средняя цена за четвертый квартал 2020 г. составила 90,2 руб/кг, что на 10% выше уровня аналогичного периода 2019 г. По сравнению с третьим кварталом цена упала на 10% в связи с сезонностью спроса на свинину.

## ЭКСПОРТ

В 2020 г. экспорт свинины (полутуш, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты) и свиных субпродуктов из России показал значительный рост по сравнению с предыдущим годом. Благодаря открытию в конце 2019 г. рынка Вьетнама для свинины в дополнение к субпродуктам и продолжающемуся росту потребности в Гонконге экспорт увеличился на 130% – до 243 тыс. тонн (+138 тыс. тонн). При этом поставки свинины выросли на 160% – до 126 тыс. тонн (+78 тыс. тонн), поставки свиных субпродуктов – на 101% – до 117 тыс. тонн (+59 тыс. тонн).

Основными покупателями российской свиной продукции являются Гонконг, Вьетнам, Украина и Беларусь (93% всего объема). В 2020 г. все направления увеличили импорт свинины и свиных субпродуктов из России. Самый значительный рост показали Вьетнам (+398%, или +57 тыс. тонн) и Гонконг (+132%, или +49 тыс. тонн), что стало возможным из-за продолжающегося снижения внутреннего производства свинины в странах Азии. Во Вьетнам было экспортировано 24 тыс. тонн (+69%, или +10 тыс. тонн) субпродуктов и 47 тыс. тонн свинины (в 2019 г. не поставлялась). В Гонконг было реализовано 78 тыс. тонн субпродуктов (+117%, или +42 тыс. тонн) и 8 тыс. тонн свинины (рост в восемь раз).

### Структура экспорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям в 2020 году, %



**Комментарий:** свинина включает полутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты.

Источник: ФТС России

### Основные направления экспорта свинины и свиных субпродуктов, тыс. тонн

Направление	2016	2017	2018	2019	2020
Гонконг	25	36	35	37	86
Вьетнам	6	5	19	14	71
Украина	11	19	24	28	45
Беларусь	7	5	8	19	25
Прочие	3	3	5	7	16

**Комментарий:** свинина включает полутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты.

Источник: ФТС России

↗ 130 %

**243**

тыс. тонн

Экспорт свинины  
и свиных субпродуктов  
из России в 2020 г.

Гонконг и Вьетнам  
стали крупнейшими покупа-  
телями российской свинины  
и свиных субпродуктов в 2020 г.

## ИМПОРТ

В 2020 г. импорт свинины и свиных субпродуктов в Россию сократился на 83% по сравнению с предыдущим годом – до 14 тыс. тонн (–69 тыс. тонн). Все основные поставщики, кроме Аргентины, сократили объем поставки, что обусловлено заменой тарифной квоты на свинину плоской шкалой в размере 25% и снижением курса рубля относительно мировых валют при росте привлекательности рынка Китая и стран Юго-Восточной Азии. В 2020 г. крупнейшим импортером свинины и свиных субпродуктов в Россию стала Чили: страна поставила 6 тыс. тонн (–75%). Бразилия, которая являлась основным поставщиком импортной свинины и свиных субпродуктов многие годы, сократила объемы экспорта на 94% – до 3 тыс. тонн – и заняла второе место после Чили.

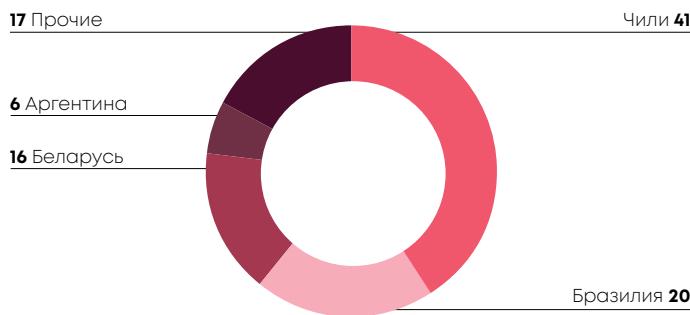
↙ -83 %

**14**

тыс. тонн

импорт свинины  
и субпродуктов  
в Россию в 2020 г.

### Структура импорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям в 2020 году, %



**Комментарий:** свинина включает полуутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты.

Источник: ФТС России

### Основные направления импорта свинины, тыс. тонн

#### Направление

	2016	2017	2018	2019	2020
Чили	17	25	47	23	6
Бразилия	246	242	12	43	3
Беларусь	4	6	7	1	2
Аргентина	5	7	10	11	1
Прочие	12	13	9	5	2

**Комментарий:** свинина включает полуутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты.

Источник: ФТС России

## ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

В 2021 г. российские производители свинины продолжат наращивать выпуск живвака для увеличения загрузки убойных мощностей, которые ранее росли опережающими темпами, чему, однако, могут препятствовать периодически возникающие очаги африканской чумы свиней. Снижение реальных доходов населения будет ограничивать развитие внутреннего спроса на готовую продукцию. При этом слабый рубль будет способствовать росту экспортных поставок, в частности во Вьетнам, и поддерживать внутренние цены, делая их, таким образом, более зависимыми от курса валют. В сочетании с ростом мировых цен на сельскохозяйственную продукцию девальвация национальной валюты приведет к росту сырьевой себестоимости, что окажет влияние на уменьшение доходности свиноводческих компаний в 2021 г.

# ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

## ОБЗОР БИЗНЕСА

Мясной сегмент «Русагро» был запущен в 2008 г. и представляет собой вертикально интегрированный бизнес по выращиванию свиней и производству мясной продукции из свинины, реализуемой под брендом «Слово мясника». Активы сегмента находятся в Центральной России – в Тамбовской и Белгородской областях. В 2021 г. планируется запуск кластера на Дальнем Востоке России – в Приморском крае.



### ПРОИЗВОДСТВО ЖИВКА

Под управлением «Русагро» находятся 19 товарных свиноводческих комплексов и пять племенных ферм для воспроизводства стада. В 2020 г. размер среднего за год поголовья продуктивных свиноматок составил 104 тыс. голов. В зависимости от производственных показателей такой размер поголовья позволяет выпустить около 300 тыс. тонн свинины в живом весе на убой в год. Свинокомплексы Компании работают по мировым стандартам и используют последние достижения науки и техники в свиноводстве и кормлении. Они являются современными экологически безопасными производственными площадками с высоким уровнем автоматизации. На комплексах уделяется особое внимание соблюдению требований биобезопасности, а также действует система навозоудаления и утилизации отходов.

### ПРОИЗВОДСТВО КОМБИКОРМА



### ПРОИЗВОДСТВО ЖИВКА



### УБОЙ И ПЕРЕРАБОТКА СВИНИНЫ



### МАРКЕТИНГ И РЕАЛИЗАЦИЯ

Размер поголовья «Русагро» (среднегодовой),  
тыс. продуктивных свиноматок





## ВЛИЯНИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

Деятельность мясного бизнеса «Русагро» ведется с соблюдением принципов бережного отношения к окружающей среде. Осуществляются все необходимые мероприятия в соответствии с нормативами и стандартами. На всех действующих площадках в рамках производственного экологического контроля проводятся эколого-аналитические измерения.

Подробнее о влиянии бизнеса на окружающую среду и мерах по снижению вредного воздействия можно узнать в разделе «Отчет об устойчивом развитии» на стр. 152

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ  
ПОГОЛОВЬЯ СВИНЕЙ  
«РУСАГРО» ПО РЕГИОНАМ  
В 2020 Г.,  
%



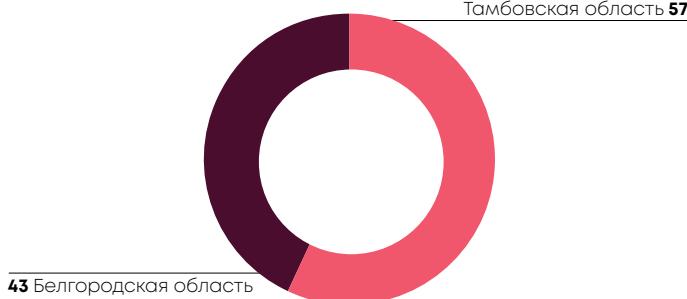
## ПРОИЗВОДСТВО КОМБИКОРМА

Потребность поголовья в комбикорме полностью обеспечивают три комбикормовых завода Компании мощностью производства 900 тыс. тонн в год. На заводах функционируют в общей сложности пять производственных линий, которые вырабатывают гранулированные комбикорма для животных всех технологических циклов. Около 50–60 % зерновых поставляется сельскохозяйственным бизнесом «Русагро». В производственно-технических лабораториях проводятся химические, технические и бактериологические анализы с высокой точностью.

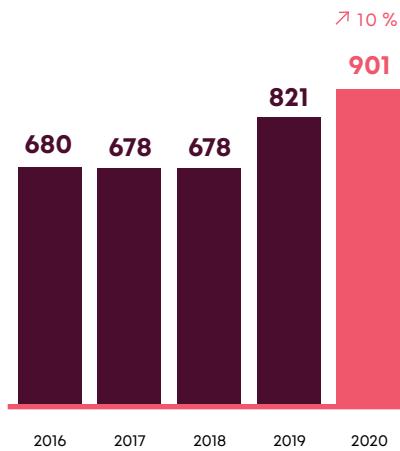
Мощность хранения на элеваторе в 2020 г. составила 220 тыс. тонн, включая 60 тыс. тонн в Приморском крае. Также мясной бизнес располагает «рукавами» для хранения зерновых мощностью единовременного хранения 410 тыс. тонн. Наличие собственных мощностей хранения позволяет обеспечивать закупку ингредиентов в наиболее оптимальные сроки и в периоды низких цен.

В 2020 г. мощность производства комбикорма «Русагро» была увеличена на 10 % по сравнению с 2019 г. в связи с вводом в эксплуатацию комбикормового завода, приобретенного в рамках сделки с «КапиталАгро». Мощность хранения выросла на 60 тыс. тонн (+38 %) за счет элеватора в Приморском крае.

**Распределение мощностей производства комбикорма «Русагро» по регионам в 2020 году, %**



**Максимальная мощность производства комбикорма «Русагро», тыс. тонн**



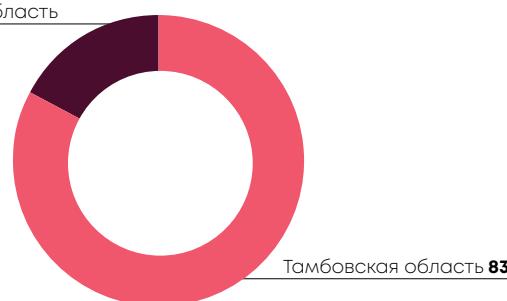
## ПРОИЗВОДСТВО МЯСНОЙ ПРОДУКЦИИ

Убойное и мясоперерабатывающее производство Компании 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 2020 г. мощность убоя составила 545 голов в час, обвалки – 435 голов в час<sup>1</sup>. Основными категориями производимой продукции являются полуутюши, крупный и мелкий кусок, охлажденные полуфабрикаты и субпродукты. На предприятии внедрена система менеджмента безопасности пищевых продуктов, которая позволяет снизить риски на всех этапах производства. Соблюдаются принцип соответствия техническому регламенту «О безопасности мяса». Почти все животные, направляемые на убой, поступают с собственных свинокомплексов Компании (99% в 2020 г.).

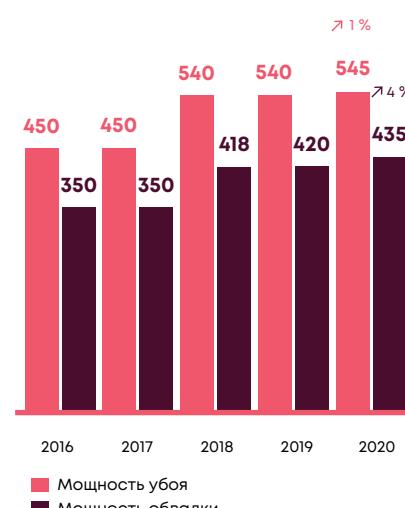
Цех утилизации обеспечивает глубокую переработку отходов от убоя и обвалки. Из крови производят кровяную муку, из туш животных, погибших в результате падежа, обрезок, костей и бракованной продукции – мясокостную муку и кормовой или технический жир. Часть продукции используется в составе кормов, а часть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

### Распределение мощностей убоя и обвалки «Русагро» по регионам в 2020 году, %

17 Белгородская область



### Максимальная мощность обвалки и убоя «Русагро», голов в час



Вслед за ростом поголовья в 2020 г. «Русагро» увеличила производительность цеха убоя и обвалки. Это стало возможным за счет роста количества часов работы и производительности труда, расширения зоны предубойного содержания животных и площади охлаждения и хранения полуутюши, а также благодаря модернизации оборудования.

## ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ ПРОДУКЦИЯ

С 2016 г. Компания реализует мясную продукцию под собственной торговой маркой «Слово мясника». В 2017 г. бренд «Слово мясника» занял первое место в рейтинге новых брендов журнала Forbes за концепцию бренда. В 2020 г. линейка продуктов бренда включала 60 наименований (+5 к предыдущему году). Продукция реализуется в крупнейших федеральных торговых сетях, таких как X5 («Перекресток», «Пятерочка», «Карусель»), «Магнит», «Верный», BILLA, «Дикси», «Лента», а также в розницу (несетевым предприятиям).

Под влиянием растущего спроса на альтернативные мясу источники белка, в 2020 г. «Русагро» приняла решение изучить возможность расширения ассортимента за счет выпуска продукции с использованием растительного белка.



<sup>1</sup> Максимальная мощность убоя и обвалки за год зависит от производительности работы и количества смен, которые могут варьироваться в зависимости от предложения свинины в живом весе (собственного и на рынке) и спроса на готовую продукцию.

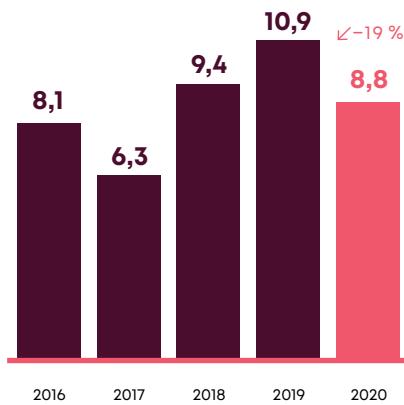
## И Н В Е С Т И Ц И И

В 2020 г. «Русагро» инвестировала в мясное бизнес-направление 8,8 млрд руб., что на 19% меньше уровня предыдущего года. Основная часть средств (90%) была направлена на развитие бизнеса, что связано с реализацией проекта вертикально интегрированного кластера в Приморском крае – закупкой оборудования для мясоперерабатывающего завода и формированием основного стада. Производство свинины в Приморье начнется в 2021 г. и до 2024 г. выйдет на полную мощность. Часть средств была также направлена на завершение проекта по строительству новых свинокомплексов в Тамбовской области (они были запущены в 2019 г. и вышли на полную мощность в 2020 г.) и реализацию проекта по расширению убоя до 2021 г., первый этап которого был завершен в 2019 г.

На поддержание существующих мощностей мясного бизнеса было направлено 10% бюджета. Инвестиции в поддержание в 2020 г. сократились в два раза по сравнению с предыдущим годом в связи с отсутствием капиталоемких проектов на поддержание в отличие от 2019 г.

В 2019 г. «Русагро» инвестировала 8,5 млрд руб. в приобретение 22,5%-ной доли в «Агро-Белогорье» и получала с этого дивидендный доход. «Агро-Белогорье» является одним из крупнейших производителей свинины в России с объемом выпуска в 2020 г. 250 тыс. тонн свинины в живом весе на убой.

Инвестиции «Русагро»  
в мясной сегмент, млрд руб.



↙ -19 %  
**8,8**  
млрд руб.  
инвестиции мясного  
сегмента в 2020 г.

## АВТОМАТИЗАЦИЯ И ИННОВАЦИИ

В 2019 г. мясное бизнес-направление «Русагро» подготовило и утвердило Стратегию повышения цифровой зрелости бизнеса до 2025 г., состоящую из трех волн: «Определенность» (2019–2021 гг.), «Цифровая трансформация в действии» (2021–2024 гг.) и «Цифровая Компания» (2024–2025 гг.). Основной акцент первой части стратегии сделан на двух группах процессов – выращивании живка и производстве кормов. Основными целями первой волны цифровой трансформации стали:

- **повышение качества принимаемых управлеченческих решений;**
- **минимизация человеческого фактора в формировании данных: приоритет инструментальных данных над ручным вводом;**
- **автоматизация и роботизация типовых операций;**
- **сокращение затрат и операционных потерь;**
- **минимизация рисков.**

Первый этап цифровой трансформации включает в себя следующие области.

1.

Управление выращиванием живка, логистика живка, процессы технического обслуживания и ремонты свинокомплексов

2.

Производство кормов, межплощадочная логистика кормов, процессы технического обслуживания и ремонты комбикормовых заводов

3.

Управление закупками и запасами



В рамках продолжения реализации первой волны цифровой трансформации в 2020 г. была разработана архитектура ERP-системы<sup>1</sup>, утверждена программа из 55 инновационных проектов с периодом реализации в 2020–2024 гг., а также внедрена новая методология управления инновационными проектами «5 шагов»: идея – исследование – прототип – пилот – масштабирование. В течение отчетного периода бизнес реализовывал следующие проекты.

**1.** Точное управление логистикой между производственными объектами

**2.** Автоматизация управления запасами кормов

**3.** Автоматизация детектирования заболеваемости животных

**4.** Создание предиктивно-оптимизационной модели планирования стада свиноматок

**5.** Автоматизация контроля допуска транспорта на производственные площадки для управления биологической безопасностью

**6.** Использование нейросетей, в частности компьютерного зрения, для мониторинга производственных показателей на свинокомплексах

**7.** Создание системы для проведения аудитов по качеству, охране труда и промышленной безопасности, фиксации отклонений и разработки контроля корректирующих действий

**8.** Автоматизация деятельности по взаимодействию с клиентами (обращения, претензии и т. д.) на платформе CRM-системы

<sup>1</sup> ERP (Enterprise Resource Planning – планирование ресурсов предприятия) – организационная стратегия интеграции производства и операций, управления трудовыми ресурсами, финансового менеджмента и управления активами, ориентированная на непрерывную балансировку и оптимизацию ресурсов предприятия посредством специализированного интегрированного пакета прикладного программного обеспечения, обеспечивающего общую модель данных и процессов для всех сфер деятельности. ERP-система – конкретный программный пакет, реализующий стратегию ERP.

## СТРОИТЕЛЬСТВО НОВЫХ СВИНОКОМПЛЕКСОВ В ТАМБОВСКОЙ ОБЛАСТИ

**Статус:** запущен в 2019 г., вышел на полную мощность в 2020 г.

**Где:** Тамбовская область

### Объекты:

- 3 свинокомплекса на 16 тыс. свиноматок;
- 1 племенная ферма на 3 тыс. свиноматок

**Мощность производства:** 58 тыс. тонн свинины в живом весе в год

**Стоимость проекта:** 12 млрд руб. без НДС

**Период строительных работ:** 2016–2019 гг.

**Начало выпуска товарной продукции:** середина 2021 г.

**Выход на полную мощность:** первый квартал 2020 г.

## ТАМБОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

## РАСШИРЕНИЕ МОЩНОСТИ УБОЯ В ТАМБОВСКОЙ ОБЛАСТИ

**Статус:** запущен в 2019 г. (первый этап), в 2020 г. – второй этап

**Где:** Тамбовская область

**Мощность убоя:** увеличение производительности убоя на 46%

**Стоимость проекта:** 2,2 млрд руб. без НДС

**Срок реализации:** 2018–2021 гг.

**Выход на полную мощность:** второй квартал 2021 г.

## СТРОИТЕЛЬСТВО НОВЫХ СВИНОКОМПЛЕКСОВ В ПРИМОРСКОМ КРАЕ

**Статус:** идет строительство, запущен элеваторный комплекс, начата постановка свиноматок и хряков

**Где:** Приморский край, территория опережающего развития «Михайловский»

### Объекты:

- 6 свинокомплексов на 18 тыс. свиноматок
- 1 племенная ферма на 3 тыс. чистопородных свиноматок
- 1 цех производства семени
- 1 комбикормовый завод мощностью 300 тыс. тонн в год и элеватор на 120 тыс. тонн
- 1 цех убоя мощностью 180 голов в час (0,7 млн голов в год)
- 1 завод по утилизации технических отходов

**Мощность производства:** 75 тыс. тонн свинины в живом весе

**Стоимость строительства первой очереди проекта:**

33 млрд руб. без НДС (без учета инвестиций в приобретение земель и развитие собственной кормовой базы)

**Период строительных работ:** 2016–2022 гг.

**Начало выпуска товарной продукции:** середина 2021 г.

**Выход на полную мощность:** середина 2023 г.

## ПРИМОРСКИЙ КРАЙ

# ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

## ПРОИЗВОДСТВО

В результате роста поголовья свиноматок и улучшения производственных показателей в 2020 г. «Русагро» произвела 2,6 млн свиней на продажу, что на 23% выше уровня предыдущего года. Это позволило Компании увеличить в отчетном периоде производство свинины в живом весе на 26% – до 308 тыс. тонн (+64 тыс. тонн), включая 186 тыс. тонн (+34%) в Тамбовской области и 122 тыс. тонн в Белгородской области (+17%). Увеличение производительности цехов мясопереработки, несмотря на сложности, связанные с работой в условиях эпидемии COVID-19, позволило соответственно увеличить и количество животных, направляемых на убой. Так, в 2020 г. на убой было направлено 2,3 млн свиней – на 22% больше, чем в предыдущем году. Три четверти туш, то есть 1,7 млн (+15%), далее прошли обвалку.

Количество свиней к убою включает 28 тыс. стороннего живняка, что эквивалентно 1% от общего количества свиней, направляемых на убой.

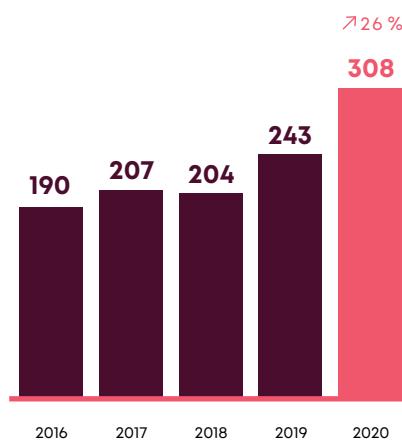
Для обеспечения растущих потребностей в 2020 г. «Русагро» увеличила и объем производства комбикорма. Он вырос на 18% – до 886 тыс. тонн благодаря улучшению производительности завода в Тамбовской области и вводу в эксплуатацию купленного у «КапиталАгро» комбикормового завода в Белгородской области.

Рост товарного поголовья свиней «Русагро» в 2020 г. на 23% по сравнению с 2019 г. связан с выходом на полную мощность свинокомплексов, построенных в 2019 г., и улучшением производственных показателей в Тамбовской области (+31%, или 0,4 млн голов) и в Белгородской области (+14%, или 0,1 млн голов).

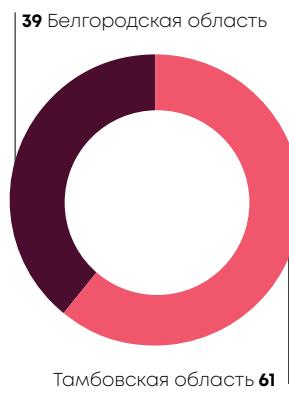
Производство свинины в живом весе «Русагро», тыс. свиней



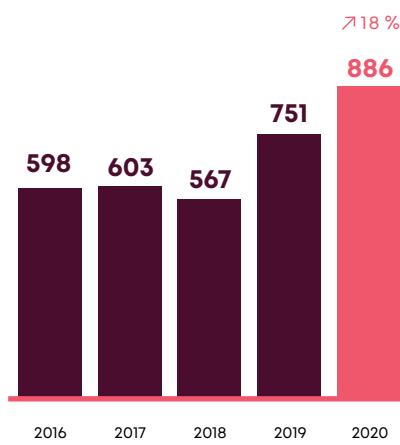
Производство свинины на убой в живом весе «Русагро», тыс. тонн



Производство свинины на убой в живом весе «Русагро» в разрезе регионов в 2020 году, %



Объем производства комбикорма «Русагро», тыс. тонн



**ПРОДАЖИ И ЦЕНЫ**

Вслед за ростом производства «Русагро» увеличивала объемы реализации продукции мясного сегмента. Стремясь создать добавленную стоимость, в течение последних пяти лет Компания целенаправленно сокращала долю реализации живых свиней (для сравнения: 13% в 2020 г. и 47% в 2016 г.) в пользу выпуска продукции мясопереработки и развития продаж полуфабрикатов под собственным брендом «Слово мясника». По результатам 2020 г. мясной сегмент реализовал 220 тыс. тонн свиной продукции, что на 25% выше уровня предыдущего года, и 34 тыс. тонн живка (+3%). Общий объем продаж составил 254 тыс. тонн (+22%, или 46 тыс. тонн).

↗ 22 %

**254**

тыс. тонн

продажи продукции мясного бизнеса  
«Русагро» в 2020 г.

Объемы реализации живых свиней и мясной продукции «Русагро»,  
тыс. тонн

**Показатель**

Крупный кусок и индустриальный продукт

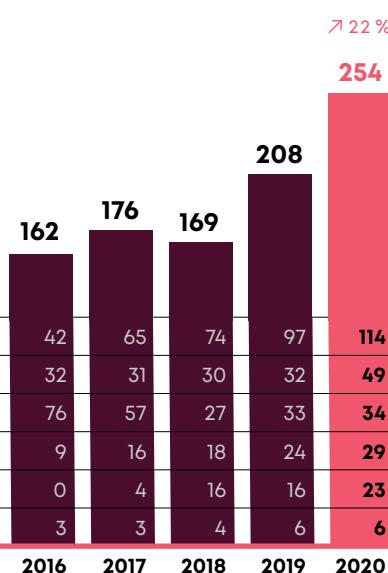
Полутуша

Живые свиньи

Субпродукты

Полуфабрикаты

Продукты цеха утилизации



Увеличение предложения продукции Компании соответствовало росту спроса, который определял структуру ассортимента. Наибольший прирост в продажах продукции цеха обвалки показали полутуши (+17 тыс. тонн, или +51%), а также индустриальный продукт и крупный кусок (+16 тыс. тонн, или +16%). Заметный рост показали и полуфабрикаты (+8 тыс. тонн, или +49%), объем их реализации увеличился до 23 тыс. тонн.

В 2020 г. среднегодовая цена реализации свиней в живом весе «Русагро» выросла на 6% – до 80 руб./кг без НДС. Это связано с растущей потребностью крупнейших производителей в живке на фоне временных ограничений предложения в связи с эпизоотической ситуацией. С другой стороны, мощности по убою и обвалке на рынке выросли, поэтому цены реализации на продукцию мясопереработки выросли не так существенно. Исключение составляют субпродукты, рост цен на которые обусловлен высокой экспортной альтернативой по направлениям Гонконг и Вьетнам, а также возросшим спросом со стороны компаний – производителей кормов для животных Mars и Nestlé.

Цены реализации живых свиней и мясной продукции «Русагро»,  
руб/кг без НДС



## ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ ПРОДУКЦИЯ

В 2020 г. 25 % продаж и 37 % выручки мясного бизнес-направления «Русагро» пришлось на потребительский сегмент (без учета экспортных продаж). Увеличение обоих показателей на 2 п. п. связано с увеличением домашнего потребления населения России во время пандемии.

В рамках реализации стратегии по завоеванию розничного рынка, в том числе обновлений в ассортименте и продвижения на телевидении, «Русагро» увеличила позиции собственного бренда мясной продукции «Слово мясника» на российском рынке. Продажи продукции под собственным брендом выросли на 56% – с 13 тыс. до 20 тыс. тонн. Согласно аудиту розничной торговли в канале «Современная розница», проводимого международным агентством AC Nielsen, по результатам 2020 г. доля рынка бренда «Слово мясника» выросла на 1,3 п. п. и составила 8,1% (в 2017 г. она составляла всего 2%). Уровень узнаваемости (с подсказкой) в Центральном федеральном округе, который является основным регионом сбыта, согласно Millward Brown, вырос по сравнению с 2019 г. на 51 п. п. – с 23 до 74%, а по всей России – на 39 п. п. (с 19 до 58%).

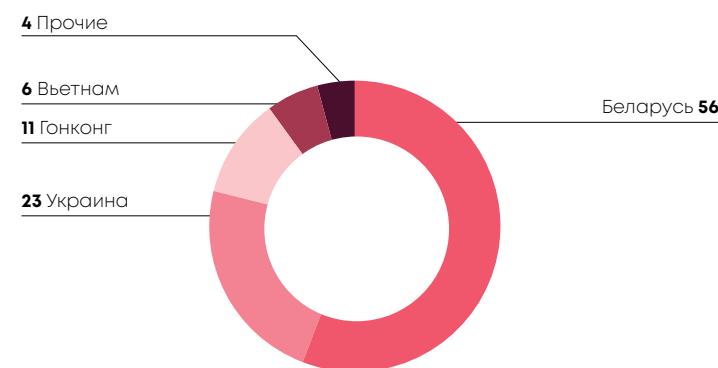
В 2020 г. произошло существенное изменение привычек потребителей на фоне ограничений и изоляции, которые привели к росту потребления крупнокусковой категории и замедлению переключения на категории с добавленной стоимостью. Дистанционная работа ключевых партнеров затрудняла рассмотрение вопросов о вводе новинок и расширении ассортимента. Несмотря на данные обстоятельства, удалось своевременно согласовать листинг нового ассортимента с ключевыми клиентами и обеспечить желаемые результаты.

## ЭКСПОРТ

В 2020 г. «Русагро» увеличила экспорт мясной продукции на 105% – до 31 тыс. тонн (+16 тыс. тонн). Это стало возможно благодаря получению аттестации категории «крупный кусок» во Вьетнаме, расширению экспортного ассортимента и увеличению клиентской базы.

Почти половина (44%) экспортируемой продукции пришлась на полуторуши, 37% – на крупный кусок и индустриальный продукт и 19% – на субпродукты. Беларусь, как и в прошлые годы, является основным экспортным направлением с долей 56%. В 2020 г. «Русагро» увеличила объемы экспорта в этом направлении с 5 тыс. до 18 тыс. тонн в связи с ростом конкурентоспособности по цене российской свинины по сравнению с внутренними ценами стран СНГ. Еще 7 тыс. тонн (+15%) было реализовано в Украину. Поставки в страны Азии – Гонконг и Вьетнам выросли на 43% – с 4 тыс. до 5 тыс. тонн. В 2020 г. «Русагро» впервые осуществила поставку крупного кускового мяса во Вьетнам (1 тыс. тонн).

### Направления экспортта мясной продукции «Русагро» в 2020 году, %



↗ 56 %

**20**

тыс. тонн

объем продаж  
продукции  
под брендом  
«Слово мясника»  
в 2020 г.

↗ 105 %

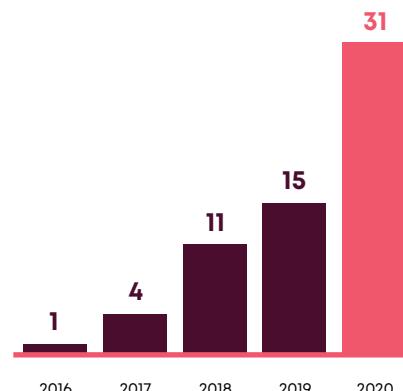
**31**

тыс. тонн

экспорт  
мясной продукции  
«Русагро» в 2020 г.

Экспорт продукции мясного  
сегмента «Русагро»,  
тыс. тонн

↗ 105 %



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка мясного сегмента «Русагро» выросла на 26% – до 32,4 млрд руб. (+6,6 млрд руб.). Это стало возможно благодаря выходу на полную мощность новых свинокомплексов и росту производительности цехов убоя и обвалки, а также успехам в реализации мясной продукции на экспорт. Несмотря на рост цен зерновых культур, рентабельность бизнеса увеличилась на 1 п. п. – до 20%, прибыль до вычета налогов и амортизации (EBITDA) достигла 6,5 млрд руб., что на 34% (+1,67 млрд руб.) выше результатов 2019 г.

**Финансовые результаты мясного сегмента «Русагро», млрд руб.**



↗ 26 %

**32,4**  
млрд руб.

выручка мясного сегмента «Русагро» в 2020 г.

↗ 34 %

**6,5**  
млрд руб.

скорректированная EBITDA мясного сегмента «Русагро» в 2020 г.

## ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. «Русагро» планирует увеличить объем производства свиней примерно до 2,8 млн голов. Это будет достигнуто за счет увеличения загрузки производственных мощностей и роста продуктивности. Улучшение управления стадом и его генетического потенциала окажет положительное влияние на производственные результаты мясного бизнеса. В дополнение к этому осенью планируется начать отгрузку товарных свиней со свинокомплексов в Приморском крае. Тем временем выход на целевые показатели проекта по увеличению производительности цехов убоя и обвалки, достигнутые за счет выравнивания производственной цепочки, позволит сохранить высокую долю живняка, направляемого в цех убоя и обвалки, и увеличить рост выпуска потребительской мясной продукции. Компания продолжит развивать продажи под собственным брендом и наращивать экспортные поставки на ключевых рынках, в частности во Вьетнам. На доходы бизнеса в 2021 г. негативно повлияют высокие цены на зерновые культуры урожая 2020 г. и низкий курс рубля относительно ключевых мировых валют.

САХАРНЫЙ

СЕГМЕНТ



РЕЗУЛЬТАТЫ  
САХАРНОГО СЕГМЕНТА  
«РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

↙ -13%

764

тыс. тонн

| объем производства сахара

№ 2

производитель сахара  
в России

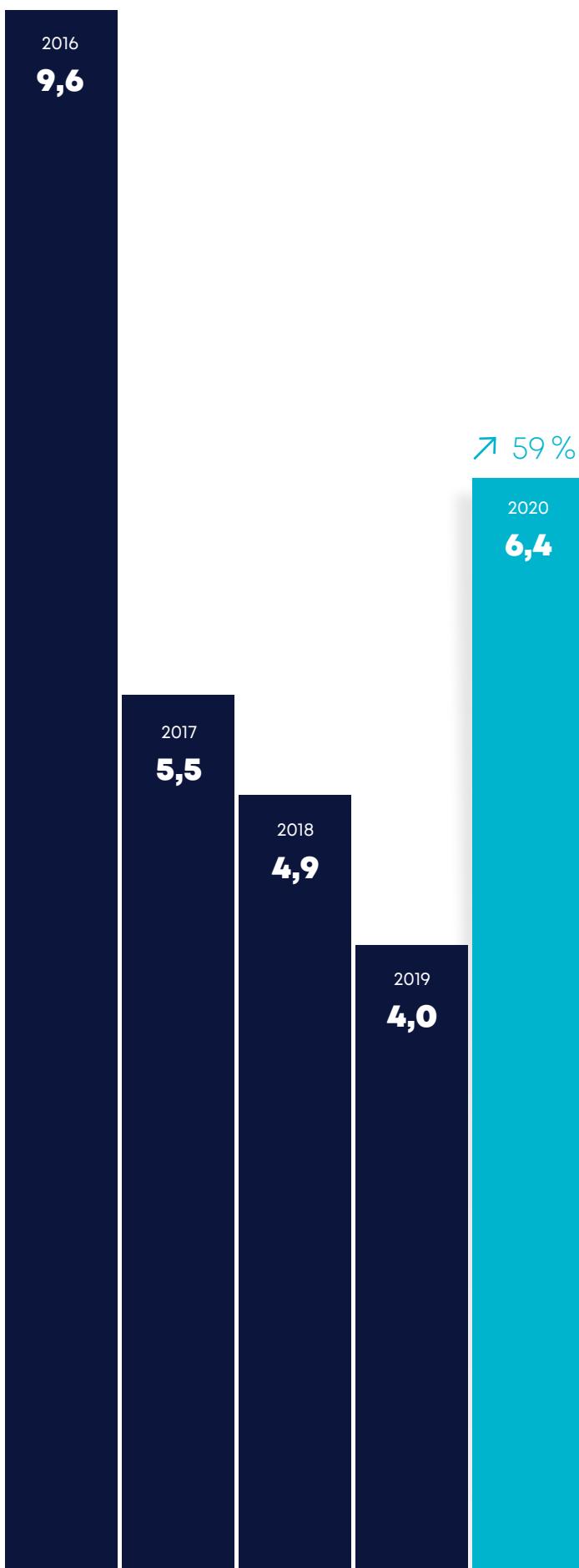
↙ -21%

811

тыс. тонн

| объем реализации сахара

**СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА  
САХАРНОГО СЕГМЕНТА «РУСАГРО»,  
МЛРД РУБ.**



↙ -10 %

**28,1**  
млрд руб.

| выручка

↗ 59 %

**6,4**  
млрд руб.

| скорректированная  
ЕБИТДА

↗ 10 п. п.

**23 %**

| рентабельность  
по скорректированной  
ЕБИТДА

В 2020 г. сахарный сегмент показал сокращение выручки в результате уменьшения объема продаж сахара (-21%, или 212 тыс. тонн) из-за падения производства сахара на фоне более низкого урожая сахарной свеклы в России. Однако благодаря относительно невысокой себестоимости сахара произошло значительное увеличение прибыли (+59%, или 2,4 млрд руб.) и рентабельности (с 13 до 23%).

# ОБЗОР РЫНКА

## ПРОИЗВОДСТВО

Согласно данным Министерства сельского хозяйства Российской Федерации, в 2020 г. валовой сбор сахарной свеклы в России сократился на 40% по сравнению с предыдущим годом и составил 32 млн тонн: уменьшилась как площадь посевов (-19%), так и урожайность данной культуры (-25%). Сокращение площади посевов сахарной свеклы обусловлено падением доходности сахарной свеклы в сравнении с другими культурами. Это связано с уменьшением цен на свеклу ввиду высокого урожая в предыдущем сезоне и ростом цен на другие культуры. Урожайность упала из-за погодных условий в сельскохозяйственном сезоне-2020/2021, которые при этом привели к росту содержания сахара в свекле с 18,0 до 19,2%. В результате за 2020 календарный год в стране было переработано 35,1 млн тонн свеклы (-24%), а за сезон-2020/2021 – 31,0 млн тонн, что на 38% ниже уровня предыдущего сезона.

Производство сахара за 2020 календарный год упало на 20% (-1,5 млн тонн) – до 5,7 млн тонн. В первом полугодии (в рамках сезона-2019/2020) было произведено 0,9 млн тонн, во втором (в рамках сезона-2020/2021) – 4,8 млн тонн. В 2021 г. до окончания сезона-2020/2021 может быть произведено еще около 0,3 млн тонн. Итого объем производства за сезон-2020/2021 оценивается в 5,2 млн тонн сахара – на 34% меньше (-2,6 млн тонн) предыдущего сезона. При ежегодном потреблении сахара в России на уровне 5,8–6,0 млн тонн высокие переходящие остатки позволят обеспечить внутренний спрос. На конец 2019 г. они составили 6,5 млн тонн, а на конец сезона-2019/2020 – 3,1 млн тонн.

↙ -24%

**35,1**

млн тонн

переработано  
сахарной свеклы  
 заводами в России  
 в 2020 г.

↗ 1,2 п. п.

**19 %**

сахаристость  
сахарной свеклы  
урожая 2020 г.

↙ -20%

**5,7**

млн тонн

производство  
сахара в России  
в 2020 г.

**Объем переработанной сахарной свеклы  
за календарный год, млн тонн**



**Объем переработанной сахарной свеклы  
за сезон, млн тонн**



В результате снижения урожая сахарной свеклы в 2020 г. производство сахара упало на 20% и достигло 5,7 млн тонн в календарном году. Тем не менее высокие переходящие остатки позволяют удовлетворить внутренний спрос и продолжить экспортировать сахар.

**Объем производства сахара  
за календарный год, млн тонн**



**Объем производства сахара  
за сезон, млн тонн**



**Комментарий:** данные по производству сахара приведены с учетом сахара, произведенного из мелассы.

**Источник:** Союз сахаропроизводителей России (Союзросссахар)

## ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

В России 64% производства сахара приходится на пять компаний. «Продимекс» занимает лидирующие позиции среди производителей с долей 21,1% (-1,0 п. п.). Второе место заняла компания «Русагро» с долей 13,5% (+1,0 п. п.). Компания «Доминант» заняла третье место с долей 13,4% (+1,5 п. п.). На четвертом месте – компания «Сюкден», которая увеличила свою долю до 11,8% (+2,7 п. п.) благодаря приобретению сахарных заводов «ТРИО».

# 13,5 %

доля «Русагро»  
в производстве  
сахара в России  
в 2020 г.

# № 2

«Русагро» среди  
производителей  
сахара в России  
в 2020 г.



**Комментарий:** при расчете долей учтен сахар, произведенный из мелассы.

Источник: Союзроссахар

## ЦЕНЫ

Среднегодовая цена сахара на базисе Краснодара в 2020 г. выросла на 11% по сравнению с 2019 г. – до 27,5 руб/кг без НДС. За 12 месяцев цены выросли на 78% – с 19,6 руб/кг в январе до 34,9 руб/кг в декабре. Средняя цена за август – декабрь 2020 г. составила 34,6 руб/кг без НДС, что на 79% выше уровня аналогичного периода предыдущего года.

На положительную динамику цен на внутреннем рынке повлияло сокращение урожая сахарной свеклы и, как следствие, производство сахара. Первый значительный скачок цен произошел в марте (+25% к февралю) в связи с появлением информации о значительном снижении посевов, а также с началом пандемии COVID-19. Рост внутренних цен в начале года также поддерживала ситуация на мировом рынке сахара. Из-за низкого урожая сахарного тростника в Таиланде и сахарной свеклы в странах Европейского союза и СНГ мировые цены на сахар (контракт Sugar № 11) демонстрировали рост: в феврале 2020 г. они достигли максимального за последние три года значения – 332 долл/т. Это позволило увеличить экспорт в страны СНГ и по некоторым нетрадиционным направлениям.

Следующий существенный рост пришелся на сентябрь и октябрь, когда под влиянием результатов урожая свеклы рост цены составлял 20% два месяца подряд (до 33,1 руб/кг в сентябре и до 39,6 руб/кг в октябре). В ноябре цены начали постепенно уменьшаться: в ноябре – на 5% по сравнению с октябрем, в декабре – еще на 8%. На снижение цен в конце года также повлияли государственные меры по контролю максимального уровня цен. По поручениям Президента и Председателя Правительства Российской Федерации 16 декабря 2020 г. были подписаны соглашения об ограничении с 20 декабря до 1 апреля 2021 г. цен на сахар до уровня не выше 36,0 руб/кг с НДС для торговых сетей, осуществляющих продажу фасованного сахара в розницу.

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



Источник: Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР)

↗ 11%

**27,5**

руб/кг

средняя цена  
сахара в России  
в 2020 г.

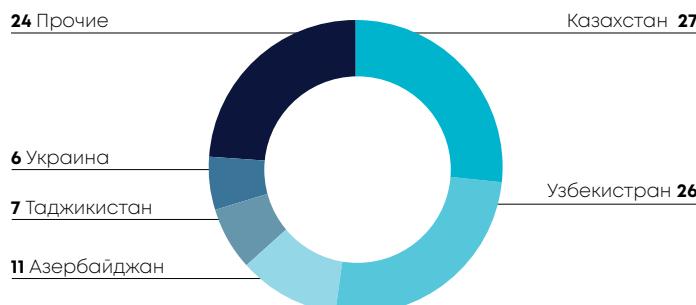
На фоне ожиданий низкого урожая сахарной свеклы и снижения урожайности данной культуры произошел рост цены на сахар в 2020 г., с 19,6 руб/кг в январе до годового максимума в 39,6 руб/кг в октябре.

## ЭКСПОРТ

В 2020 г. экспорт белого сахара из России вырос на 76% – до 1 208 тыс. тонн (+522 тыс. тонн). Причинами роста являются высокие запасы сахара в России на конец 2019 г. и отмена пошлины на ввоз белого сахара в Узбекистан. Основными покупателями российского сахара стали Казахстан и Узбекистан. В Казахстан было реализовано 27% всего объема экспорта сахара из России, или 321 тыс. тонн (+53%), а в Узбекистан – 26%, или 316 тыс. тонн (+139%). Еще 282 тыс. тонн сахара (+27%) было реализовано в Азербайджан, Таджикистан, Беларусь и другие страны СНГ. В страны, не входящие в СНГ, российские производители поставили 115 тыс. тонн сахара (+111 тыс. тонн).

↗ 76 %  
**1 208**  
 тыс. тонн  
 | Экспорт

### Структура экспорта сахара по направлениям в 2020 году, %



Источник: ФТС России

### Экспорт белого сахара, тыс. тонн



Источник: ФТС России

## ИМПОРТ

Под влиянием высокого уровня запасов сахара в России, сокращения производства сахара в Беларуси и введения пошлин на импорт сахара в Калининград с 1 января 2020 г. импорт белого сахара в Россию сократился на 31% – до 166 тыс. тонн. Большая часть импортируемого в Россию сахара (96%) поставляется Беларусью.

↙ -31%

# 166

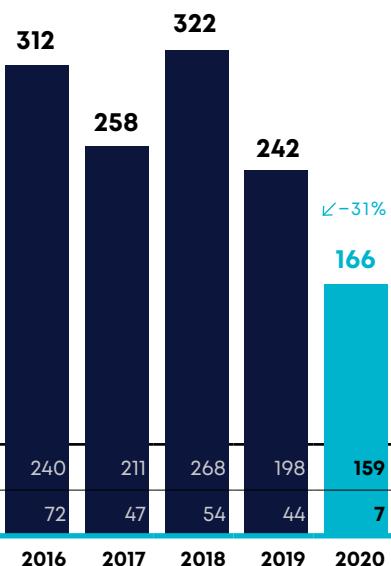
тыс. тонн

| ИМПОРТ

Экспорт белого сахара,  
тыс. тонн

### Направление

Беларусь	240	211	268	198	159
Прочие	72	47	54	44	7



Источник: Союзроссахар

## ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

Ситуация на рынке сахара в России в 2021 г. будет зависеть от урожая свеклы, ее сахаристости, возможностей экспорта и мировых цен на сахар. Ожидается, что в результате роста цен на сахар произойдет увеличение посевной площади под сахарной свеклой. Однако рост доходности альтернативных культур может сдерживать рост посевов свеклы. Урожайность и сахаристость будут, в свою очередь, зависеть от погодных условий, которые при общем благоприятном для Центрального региона России тренде на увеличение средних температур воздуха обусловлены изменчивостью от года к году уровня влаги и силы ветра.

# ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

## ОБЗОР БИЗНЕСА

### САХАРНЫЕ ЗАВОДЫ

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

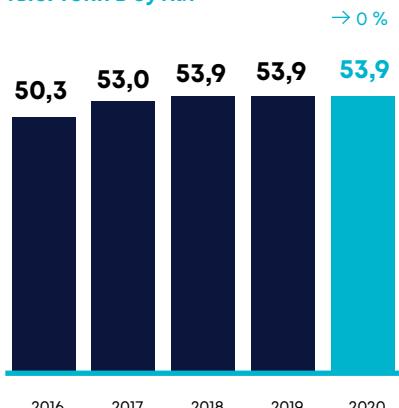
В 2020 г. максимальная мощность переработки сахарной свеклы заводами «Русагро» осталась на уровне предыдущего года – 53 850 тонн свеклы в сутки. За сезон (период с августа по июль) Компания может максимально произвести около 900 тыс. тонн сахара из свеклы без учета выработки сахара из мелассы<sup>1</sup>.

В результате переработки сахарной свеклы на сахарных заводах «Русагро» вырабатываются два основных побочных продукта – жом и меласса. Жом заводы реализуют сторонним предприятиям, а мелассу используют для дополнительной выработки сахара и выпуска бетаина. В 2017 г. была запущена первая станция дешугаризации мелассы в Тамбовской области, в конце 2019 г. – вторая в Белгородской области. Максимальная мощность переработки мелассы обеими станциями составляет около 310 тыс. тонн. С 2020 г. вся меласса Компании направляется на глубокую переработку, что позволяет дополнительно производить около 100 тыс. тонн сахара и 30 тыс. тонн бетаина в год, благодаря чему «Русагро» вышла в мировые лидеры по производству этой аминокислоты.

### 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 производится гречневая крупа и гречневый продел, для канала B2C – фасованная гречневая и рисовая крупы.

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



### ПРОИЗВОДСТВО САХАРА ИЗ СВЕКЛЫ



### ПРОИЗВОДСТВО ЭКСТРАКТА ИЗ МЕЛАССЫ



### ПРОИЗВОДСТВО САХАРА ИЗ ЭКСТРАКТА



### МАРКЕТИНГ И РЕАЛИЗАЦИЯ

<sup>1</sup> Максимальный объем производства сахара «Русагро» оценен исходя из мощности переработки свеклы 53 850 тонн в сутки, 115 дней работы заводов и выхода сахара 14,5 %. Количество дней работы и выхода сахара могут варьироваться в зависимости от ряда параметров, включая предложение свеклы на рынке и уровень ее сахаристости.

**9**

сахарных  
 заводов

**2**

станции  
дешугаризации  
мелассы

**ОТРАДИНСКИЙ**

**ОРЛОВСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**

**КУРСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**

**КРИВЕЦКИЙ**

**БЕЛГОРОДСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**

**ЧЕРНЯНСКИЙ**

**КШЕНЬСКИЙ**

**НИКА**

**НИКИФОРОВСКИЙ**

**ВАЛУЙСКИЙ**

**ЗНАМЕНСКИЙ**  
Станция  
дешугаризации  
мелассы

**ТАМБОВСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**

**ЖЕРДЕВСКИЙ**

**МОЩНОСТЬ САХАРНЫХ  
ЗАВОДОВ «РУСАГРО»  
В РАЗРЕЗЕ РЕГИОНОВ  
В 2020 Г.,**  
%

**КУРСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**



**БЕЛГОРОДСКАЯ  
ОБЛАСТЬ**

О влиянии бизнеса на окружающую среду  
и мерах по снижению вредного воздействия  
можно узнать в разделе «Отчет об  
устойчивом развитии» на стр. 152

## БРЕНДЫ

Продуктовый портфель Компании включает пять брендов различных ценовых категорий: «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Café, «Хороший» и «Брауни». Компания является лидером на рынке потребительского сахара, и торговые марки «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни» и Mon Café занимают лидирующие позиции на рынке в своих сегментах. «Русский сахар» и «Чайкофский» занимают соответственно первое и второе место на рынке белого кускового сахара в России, «Брауни» – первое место на рынке коричневого кускового сахара. Бренды Компании также являются самыми востребованными марками среди российских потребителей, как по данным аудита розничной торговли Компании, проведенного AC Nielsen, так и по данным трекинга потребительских предпочтений, проводимого независимой исследовательской компанией Synovate Comcon. Бренды «Русагро» имеют высокие показатели знания марок, потребления и лояльности покупателей к марке. С 2015 г. Компания также реализует крупы под брендом «Теплые традиции».

**Русский  
сахар**

**Чайкофский**  
для чая и кофе

**БРАУНИ**®

**Mon Café**®

**Хороший  
САХАР**  
быстро растворимый

**Теплые  
традиции™**

## ИНВЕСТИЦИИ

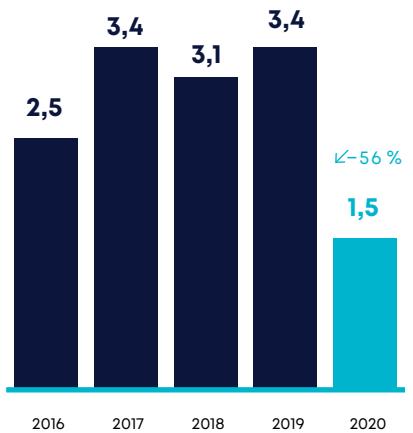
В 2020 г. «Русагро» инвестировала 1,5 млрд руб. в развитие и поддержание сахарного сегмента – на 56% меньше уровня предыдущего года, что обусловлено завершением реализации проекта строительства станции дешугаризации в Белгородской области. Уже в 2019 г. станция была запущена для переработки мелассы в экстракт, из которого в 2020 г. был произведен дополнительный сахар. В результате основная часть средств (83%) в 2020 г. была направлена на развитие бизнеса, а на поддержание существующих мощностей сахарного бизнеса было инвестировано 17% бюджета.

↙ -56 %

**1,5**

млрд руб.

инвестиции  
«Русагро»  
в сахарный сегмент  
в 2020 г.



## АВТОМАТИЗАЦИЯ И ИННОВАЦИИ

Сахарное бизнес-направление является одним из самых передовых бизнесов «Русагро». Управлением высокотехнологичными проектами был создан департамент инновационного развития. Стратегическая цель его работы – снижение потерь на всех циклах свеклосахарного производства путем заимствования лучших мировых практик и передовых решений с наименьшими расходами. Основная работа ведется в рамках трех ключевых программ: «Управление сырьем», «Долгосрочное хранение» и «Умное производство».

В 2019 г. Компания реализовала первый этап Стратегии цифровой трансформации сахарного бизнес-направления – «Цифровые измерения», который является фундаментом для создания системы принятия решений на основе цифровых данных. Ключевая цель этого этапа – минимизация человеческого фактора в измерениях параметров эффективности производства. В 2020 г. работы по данному проекту были завершены, в результате Компания получила возможность в онлайн-режиме измерять KPI (ключевые целевые показатели) сахарного бизнеса с высокой точностью.

### 1.

**Программа «Управление сырьем»** сфокусирована на сокращении потерь при хранении свеклы за счет автоматизации планирования на основе измеренных показателей с помощью теплового мониторинга на IIOT-платформе<sup>1</sup>. Для оценки качества управления на свеклопункте реализован проект по измерению остатков сахарной свеклы дронами. В 2020 г. в рамках данной программы на Знаменском заводе автоматизирован учет подаваемой свеклы в производство, что позволяет Компании точнее учитывать потери свеклы при хранении в кагатах.

<sup>1</sup> Промышленный интернет вещей (Industrial Internet of Things, IIoT) – это система объединенных компьютерных сетей и подключенных к ним промышленных (производственных) объектов со встроенными датчиками и программным обеспечением для сбора и обмена данными, с возможностью удаленного контроля и управления в автоматизированном режиме, без участия человека.



## 2.

**Программа «Долгосрочное хранение»** ориентирована на испытание методов продления работы завода за счет продления хранения свеклы до 90 дней и более благодаря системе активного вентилирования. Для оценки качества свеклы, поступающей на долгосрочное хранение, используются решения на основе компьютерного зрения. В 2020 г. были успешно завершены испытания систем технического зрения, решения готовы к внедрению.

## 3.

**Программа «Умное производство»** нацелена на снижение потерь на производственных участках за счет автоматизации измерений и использования искусственного интеллекта.

- В 2019 г. на ключевых точках технологического процесса были установлены цифровые измерительные устройства для сбора параметров работы оборудования в единую систему хранения и обработки данных. В целях оптимизации технологических процессов и снижения потерь разработан модуль мониторинга и машинного обучения для управления диффузионным аппаратом.
- В 2020 г. модуль мониторинга был тиражирован на всю технологическую линию Знаменского завода с целью оптимизации процесса производства и поиска путей для дальнейших улучшений технологий.
- Продолжается программа оснащения лабораторий Компании современными приборами и системами: автоматизирована сырьевая лаборатория на Кривецком сахарном заводе; выполнен пилот по автоматизации лаборатории станции дешугаризации мелассы на Знаменском сахарном заводе.
- Продолжается проект роботизации упаковочного отделения на сахарном заводе «Ника».
- На Знаменском сахарном заводе Компания проводит испытание NIR-спектрометров<sup>1</sup> для онлайн-определения содержания сахара в побочных продуктах производства.

<sup>1</sup> Спектроскопия в ближней инфракрасной области (Near-Infrared Spectroscopy, NIR).

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### ПРОИЗВОДСТВО

Объем переработки свеклы в 2020 г. составил 4,0 млн тонн ( $-30\%$ ), включая 3,7 млн тонн свеклы ( $-36\%$ ) в сезоне-2020/2021. Около 76% (+13 п. п.) свеклы было куплено у сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро». Заводы в отчетном сезоне проработали до 100 дней (в сезоне-2019/2020 – 136 дней), с начала сентября до конца декабря. Средняя сахаристость свеклы при приемке в сезоне-2020/2021 достигла уровня 20,5% (без учета выхода сахара из мелассы), что на 2 п. п. выше предыдущего сезона.

В 2020 г. «Русагро» произвела 764 тыс. тонн сахара – на 13% меньше уровня 2019 г. ( $-117$  тыс. тонн). Этот объем включает 36 тыс. тонн сахара, произведенного из свеклы в начале года в рамках сезона-2019/2020, 105 тыс. тонн (+226%) сахара из мелассы, полученной от переработки свеклы сезона-2019/2020, и 622 тыс. тонн ( $-27\%$ ) сахара, произведенного с августа по декабрь 2020 г. в рамках сезона-2020/2021.

### ПРОДАЖИ И ЦЕНЫ

В 2020 г. продажи сахара составили 881 тыс. тонн, что на 21% ниже уровня предыдущего года ( $-212$  тыс. тонн). Отрицательная динамика обусловлена сокращением объемов производства из-за меньшего урожая сахарной свеклы в 2020 г. Помимо сахара было реализовано 236 тыс. тонн жома (+38%), 27 тыс. тонн бетаина (+229%) и 19 тыс. тонн круп. Рост продаж жома связан с высокими переходящими остатками жома после его производства в сезоне-2019/2020, бетаина – с запуском второй станции дешугаризации. Около 83% реализуемой продукции относится к сегменту B2B.

Среднегодовая цена реализации сахара «Русагро» выросла на 7% – до 29,5 руб/кг без НДС – вслед за динамикой рыночных цен (+11%). В течение года средние цены продажи выросли на 30% – с 24,9 руб/кг без НДС в первом квартале 2020 г. до 39,2 руб/кг без НДС в четвертом квартале.

### Объемы реализации сахарного сегмента «Русагро», тыс. тонн

#### Показатель

Сахар

Жом

Бетаин

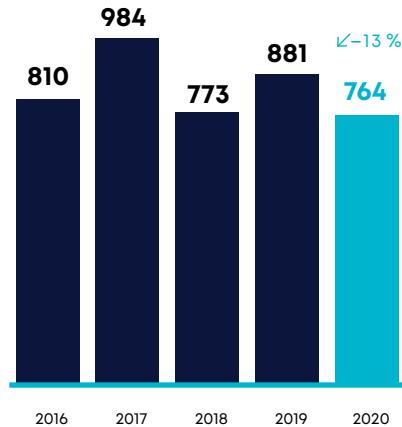
↙ **-13 %**

# 764

тыс. тонн

производство  
сахара «Русагро»  
в 2020 г

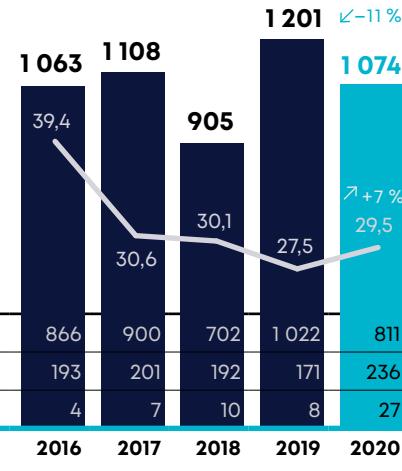
Производство сахара «Русагро»,  
тыс. тонн


↙ **-21 %**

# 881

тыс. тонн

продажи сахара  
«Русагро» в 2020 г.



Средние цены реализации сахара «Русагро», руб/кг без НДС

## ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕГМЕНТ

В 2020 г. 21% объема продаж сахара и 23% выручки сахарного сегмента «Русагро» пришлось на потребительский сегмент. Снижение показателей на 6 и 4 п. п. соответственно связано с более привлекательной ценовой конъюнктурой в сегменте B2B. Объем продаж сахара под собственными брендами составил 152 тыс. тонн, что на 30% меньше уровня 2019 г. В 2020 г. бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» продолжили занимать первое и второе место на российском рынке белого кускового сахара, а «Брауны» снова стал лидером на рынке коричневого кускового сахара. По результатам исследования AC Nielsen за декабрь 2020 г. суммарная доля рынка четырех брендов сахара «Русагро» – «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Café и «Хороший» – составила 46% (+5,6 п. п.) на рынке кускового белого сахара: «Русский сахар» завоевал 32% рынка (+1,6 п. п.), «Чайкофский» – 11% (+1,6 п. п.). Тем временем «Брауны» увеличил на 4,1 п. п. свою долю на рынке коричневого кускового сахара в России, она достигла 29% по результатам декабря.

↗ 5,6 п. п.

# 46 %

руб/кг без НДС

занимают бренды  
«Русагро» на рынке  
кускового белого  
сахара России

## ЭКСПОРТ

В 2020 г. «Русагро» экспорттировала 255 тыс. тонн продукции, что на 33% выше уровня предыдущего года. Основной экспортной продукцией для сахарного бизнеса являются жом и бетаин. В отчетном периоде Компания экспорттировала 86% жома и поставила 204 тыс. тонн продукции (+30%). Основными покупателями жома стали Китай (42 тыс. тонн), Испания (31 тыс. тонн) и Норвегия (30 тыс. тонн). В 2020 г. стал впервые возможен экспорт жома в Китай: восемь из девяти заводов «Русагро» получили авторизацию Китайской государственной комиссии. Более низкий, чем в предыдущем сезоне, урожай на Юге Европы привел к росту цен в этом регионе, поэтому впервые были осуществлены поставки жома в Испанию, Италию и на Кипр. Весь объем бетаина реализован на экспорт: основными покупателями стали Австрия, Бельгия и США. Объем экспорта сахара составил 3% от продаж Компании – 24 тыс. тонн сахара (-13%).

↗ 33 %

# 255

тыс. тонн

экспорт продукции  
сахарного сегмента  
«Русагро» в 2020 г.

Экспорт продукции сахарного бизнеса «Русагро»,  
тыс. тонн

### Показатель

	2016	2017	2018	2019	2020
Жом	92	199	196	192	255
Бетаин	74	143	145	157	204
Сахар	4	7	10	8	27
	14	49	41	27	24

↗ 33 %

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка сахарного сегмента «Русагро» сократилась на 10% – до 28,1 млрд руб. (-3,1 млрд руб.). Падение выручки обусловлено уменьшением объема продаж на 21% в связи с сокращением объемов производства (-13%), вызванного низким урожаем сахарной свеклы в России. При этом Компании удалось увеличить скорректированную прибыль до вычета налогов и амортизации (EBITDA) на 59% – до 6,4 млрд руб. (+2,4 млрд руб.). Это стало возможно благодаря невысокой относительно цены реализации себестоимости сахара, которая была сформирована в период низких осенних цен в 2019 г. Сбыт же сахара, в том числе, был реализован, когда цены демонстрировали рост на фоне ожиданий падения урожая свеклы. В результате рентабельность по скорректированной EBITDA сахарного сегмента «Русагро» увеличилась с 13 до 23% (+10 п. п.).

↙ -10 %

**28,1**

млрд руб.

| выручка

↗ 59 %

**6,4**

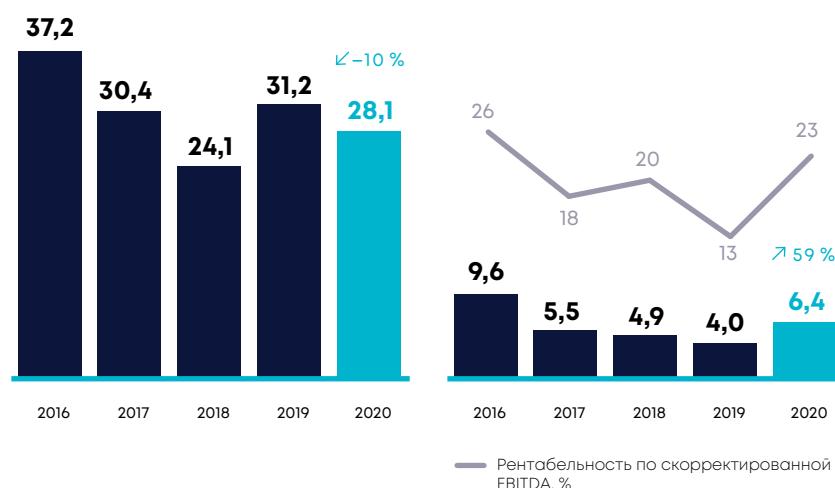
млрд руб.

| скорректированная  
EBITDA

Финансовые результаты сахарного сегмента «Русагро», млрд руб.

Выручка

Скорректированная EBITDA



## ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. основными вызовами для сахарного сегмента «Русагро» станет загрузка заводов и станции дешугаризации мелассы на полную мощность, а также адаптация к меняющимся условиям государственного регулирования цен на сахар. Компания продолжит увеличивать эффективность производства через снижение потерь и себестоимости сахара. Важными частями этой работы являются эффективная работа заводов по переработке мелассы, инновации и автоматизация производства. В продажах сахара Компания продолжит фокусироваться на приоритетных промышленных потребителях и розничном сегменте.

Молочн  
ий сегмент



СЕГМЕНТ

РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА  
«МОЛОЧНЫЕ ПРОДУКТЫ»  
«РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

↗ 2%

28

тыс. тонн

| продажи  
молочной продукции

↖ -2 %

3,8  
млрд руб.

| выручка



# ОБЗОР РЫНКА

## ПРОИЗВОДСТВО

Рост потребления сыра и сырных продуктов в 2020 г. по сравнению с 2019 г. обусловлен расширением географии присутствия торговых сетей и активными маркетинговыми акциями по стимулированию спроса, а также изменением потребительского поведения, связанного с частичным отказом от общественного питания в пользу домашнего потребления в период пандемии. Это привело к росту объема производства сыра и сырных продуктов, а также сливочного масла на 5% – до 758 тыс. и 282 тыс. тонн соответственно. Борьба государства с незаконным оборотом продуктов из растительных жиров, а также снижение реальных доходов населения привели к росту спроса на сырные продукты, тогда как рост производства полутвердого сыра замедлился.

↗ 5%

# 758

тыс. тонн

производство сыра  
в России в 2020 г.  
(оценка)

Производство молочной продукции в России<sup>1</sup>, тыс. тонн

### Категория продукции

	2016	2017	2018	2019	2020
Сыр и сырные продукты	605	652	673	721	758
Маргарин и спреды	651	697	633	603	595
Масло сливочное	251	270	267	269	282
Сухое цельное и обезжиренное молоко	88	135	133	155	151

Источник: Аналитический центр Milknews (АЦ Milknews) по данным Росстата и анализа «Союзмолока», данные за 2020 г. являются предварительными

↗ 5 %

# 758

Производство сыра в России по категориям, тыс. тонн

### Категория продукции

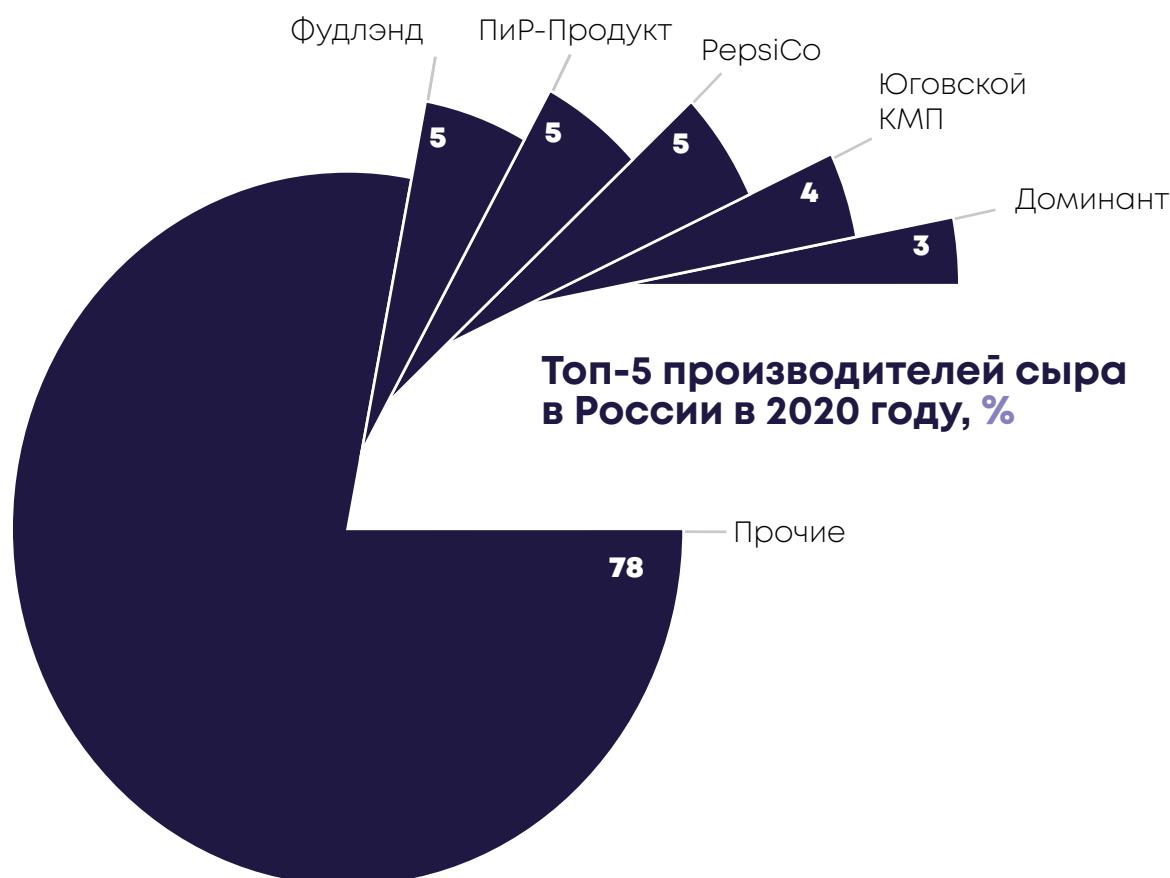
	2016	2017	2018	2019	2020
Сыр полутвердый	126	217	214	238	250
Сырные продукты	146	184	206	181	192
Сыр плавленый	102	102	112	133	139
Сыр мягкий	34	61	64	85	89
Сыр твердый	137	56	48	55	58
Прочие	60	29	29	29	30

Источник: Аналитический центр Milknews (АЦ Milknews) по данным Росстата и анализа «Союзмолока», данные за 2020 г. являются предварительными

<sup>1</sup> Категория «маргарин и спреды» включает маргарин монолитом.

## ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

Рынок производства молочной продукции в России слабо концентрирован. Согласно предварительным данным за 2020 г. на топ-5 производителей сыра пришлось 22%. Доля «Русагро» составила 1,8% рынка российского сыра.



Источник: Streda Consulting

## ЭКСПОРТ И ИМПОРТ

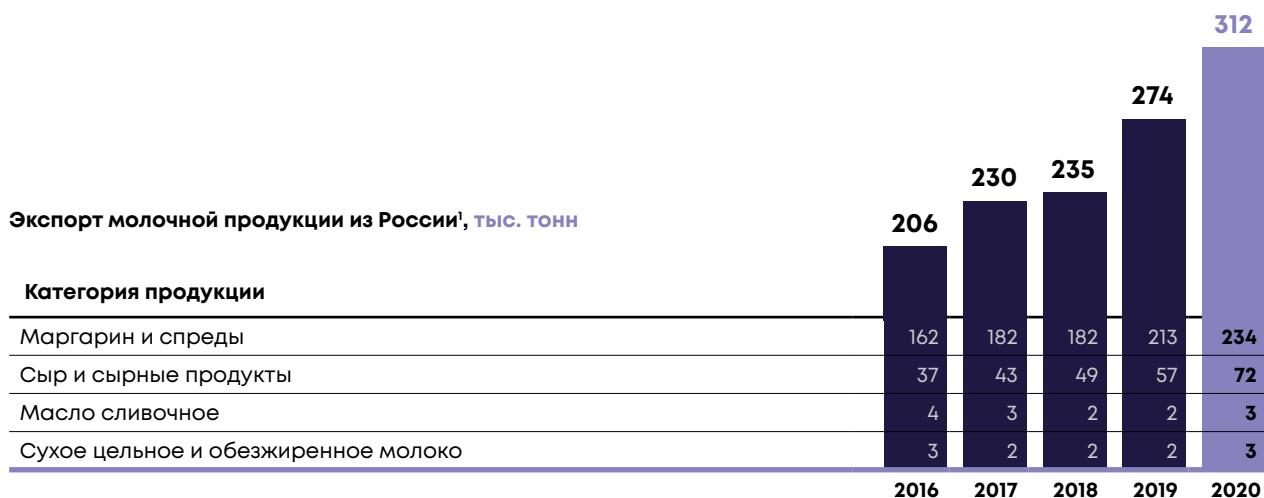
В 2020 г. экспорт маргарина и спредов из России, включая маргарин монолитом, вырос на 10% – до 234 тыс. тонн. Поставки сыра и сырных продуктов увеличились на 26% – до 312 тыс. тонн, включая 50 тыс. тонн сырных продуктов (+26%). Реализации на экспорт российского сливочного масла и сухого цельного и обезжиренного молока значительно выросла в относительном показателе (на 94 и 65%), но составила всего 3 тыс. и 2 тыс. тонн соответственно. Увеличение экспорта продукции анализируемых категорий обусловлено ростом конкурентоспособности российской молочной продукции в связи с ослаблением курса рубля.

**26%**

**72**

тыс. тонн

экспорт сыра  
и сырных  
продуктов  
из России в 2020 г.  
(прогноз)



Источник: АЦ Milknews по данным Росстата и анализа «Союзмолока», данные за 2020 г. являются предварительными



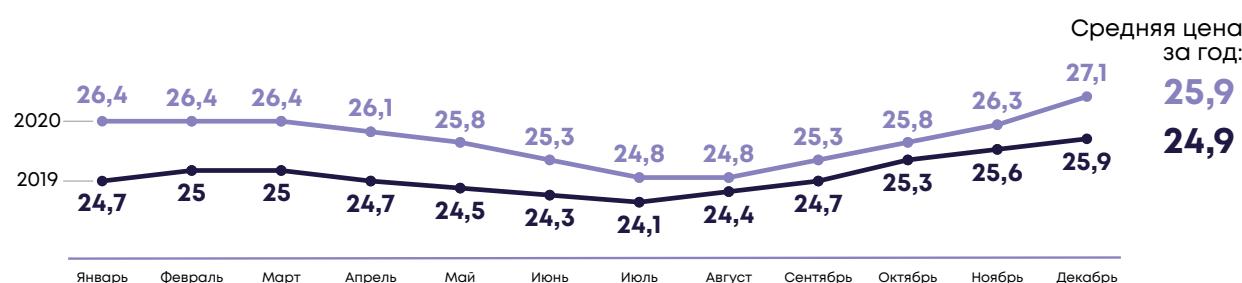
Источник: АЦ Milknews по данным Росстата и анализа «Союзмолока», данные за 2020 г. являются предварительными

<sup>1</sup> Категория «маргарин и спреды» включает маргарин монолитом.

## ЦЕНЫ

В 2020 г. среднегодовая цена на сырое молоко выросла на 4% – до рекордного за последние пять лет значения 25,9 руб/кг без НДС, что было связано с увеличением себестоимости производства молока.

### Цена реализации товарного молока в России, руб/кг без НДС



Источник: АЦ MilkNews по данным Росстата и анализа «Союзмолока»

Среднегодовые цены производителей на готовую молочную продукцию в 2020 г. оказались выше показателей 2019 г. по всем анализируемым категориям, за исключением категории «сырные продукты». Так, в результате увеличения цен на молоко цены на сыр и сливочное масло выросли на 8% – до 335 руб/кг без НДС. Цены на маргарин и спреды, включая маргарин монолитом, выросли чуть больше – на 9%, что связано с ростом рыночных цен на пальмовое масло.

### Цены реализации молочных продуктов в России<sup>1</sup>, руб/кг без НДС



Источник: АЦ Milknews по данным Росстата и анализа «Союзмолока», данные за 2020 г. являются предварительными

<sup>1</sup> Категория «маргарин и спреды» включает маргарин монолитом.

# ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

## ОБЗОР БИЗНЕСА

Бизнес-направление «Молочные продукты» создано в сентябре 2018 г. В аренде у Компании находятся два завода: Кошкинский маслосыродельный завод в Самарской области и Заволжский молочный комбинат в Ульяновской области.

Проектная мощность Кошкинского маслосыродельного завода составляет 270 тонн молока в сутки. Мощность по выпуску сухих индустриальных смесей – 3 тыс. тонн. Молоко закупается с фермерских хозяйств Ульяновской и Самарской областей, а также в Татарстане. Производственный ассортимент включает сыр и сырные продукты, сливочное масло и спреды, сливки и сухие смеси. Завод специализируется на выпуске сыра и сырных продуктов сычужного типа, а масло и сливки являются побочными продуктами его производства, так же как и сухие смеси, которые производятся на основе подсырной сыворотки.

Продукция завода представлена пятью брендами в средней и средне-высокой ценовых категориях: «Милье», «Сырная культура», «Бутербродное утро», «Жар Печка», «Кошкинское».

- Под торговой маркой «Милье» производятся натуральные полутвердые сыры и сливочное масло ценового сегмента выше среднего. Продукция этой торговой марки продается в основном в торговых сетях и представлена в областях Центрального федерального округа, а также в Поволжском федеральном округе, на Урале и Юге России. Продукция представлена в федеральных сетях «Ашан», Metro Cash & Carry, «Тандер», X5 Retail Group, «Лента» и 32 локальных сетях.
- Под брендом «Сырная культура» реализуются сырные продукты. Это продукция среднего ценового сегмента с оптимальным соотношением цены и качества.
- Под брендом «Кошкинское» продавались растительные спреды, которые сейчас реализуются под брендами «Бутербродное утро» и «Жар Печка».

На Заволжском молочном комбинате Компания производит только сухие индустриальные смеси. Мощность производства смесей составляет 14 тыс. тонн в год. Их продают пищевым производителям в качестве ингредиентов для продуктов быстрого приготовления, в качестве сухих сливок для растворимого кофе, а также добавок для производства мясных и кондитерских изделий.



*Бутербродное  
утро*

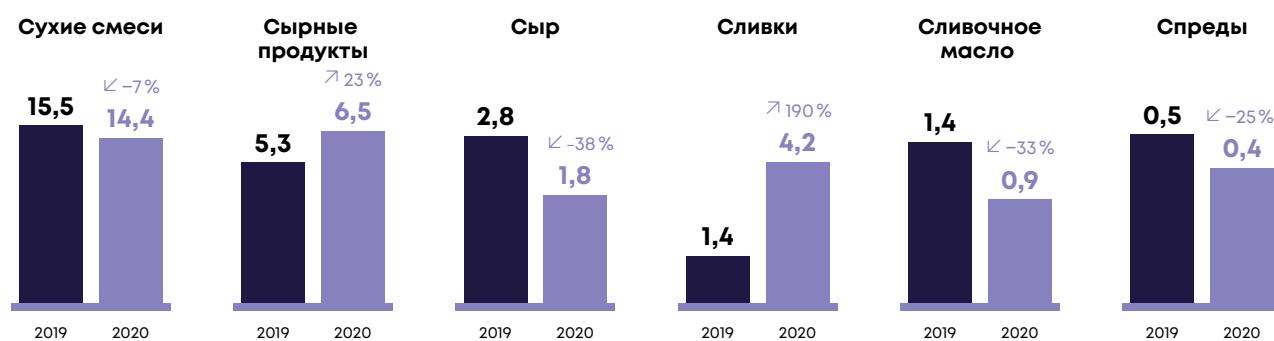


# ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

## ПРОИЗВОДСТВО

В 2020 г. «Русагро» переработала 94,4 тыс. тонн сырого коровьего молока. Загрузка заводов в отчетном периоде составила 84%. В 2020 г. достигнуто повышение операционной эффективности работы оборудования за счет реализации технических мероприятий и сокращения пусконаладок. По итогам года произведено 28,1 тыс. тонн продукции (+5%).

**Производство молочных продуктов «Русагро», тыс. тонн**



## ПРОДАЖИ

В 2020 г. объем реализации молочной продукции вырос на 2% и составил 28 тыс. тонн. При этом существенно изменилась структура продукции: ассортимент оптимизирован в пользу более доходных продуктов. Основной упор был сделан на весовые и фасованные сырные продукты (+23%), а также фасованный сыр и продвижение его в сети. Также выросли продажи сливок (+190%), как наиболее эффективного (с точки зрения доходности) продукта направления утилизации молочного жира, что позволило сократить продажи масла монолитом. Наибольшую долю в структуре продаж сохраняют индустриальные продукты, ассортимент которых меняется в соответствии с запросами потребителей и текущей конъюнктурой рынка.

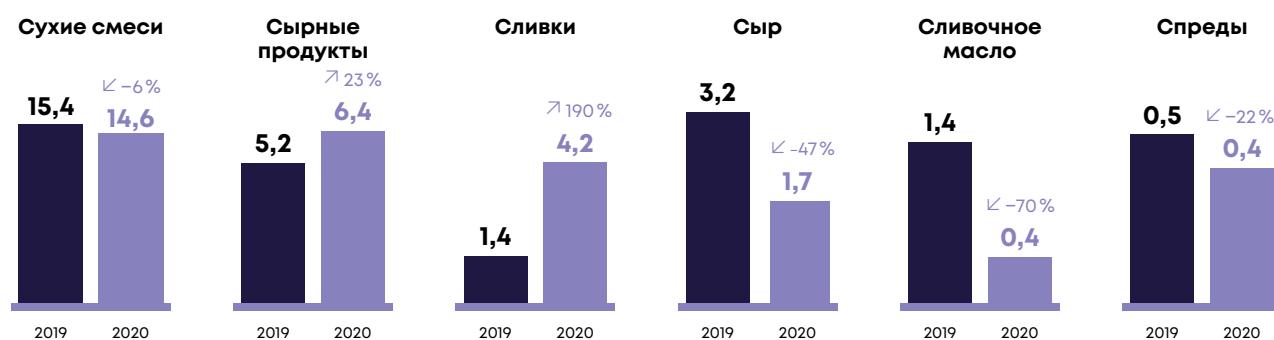
↗ 2 %

**28**

тыс. тонн

продажи  
молочных продуктов  
«Русагро» в 2020 г.

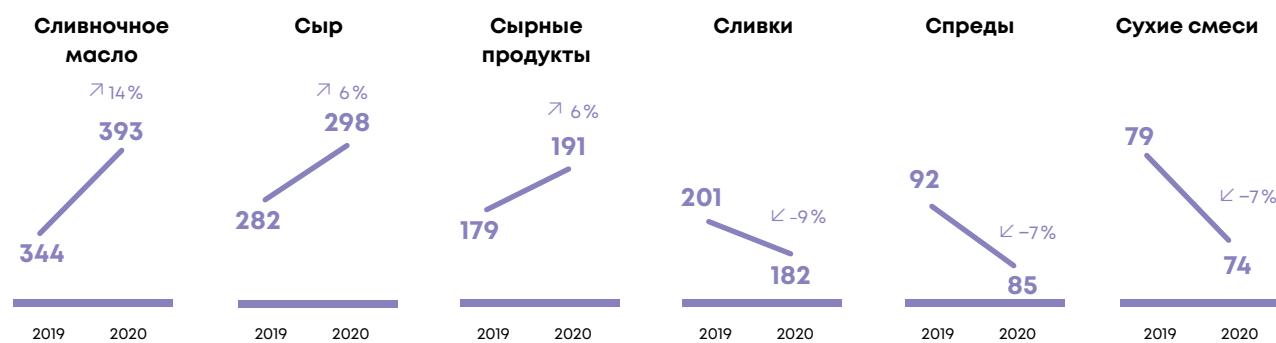
**Продажи молочных продуктов «Русагро», тыс. тонн**



## ЦЕНЫ

Цены реализации сливочного масла, сыра и сырных продуктов в 2020 г. показали рост в связи с увеличением доли фасованной продукции. Цена на сливочное масло выросла на 14% – до 393 руб/кг без НДС, на сыр и сырные продукты – на 6% – до 298 и 191 руб/кг без НДС соответственно. Тем временем из-за низкого спроса в первой половине года со стороны потребителей и низких цен на молочные жиры сократилась цена на сливки, спреды и сухие смеси. Из-за изменения структуры ассортимента снизилась средняя цена продаж сухих смесей.

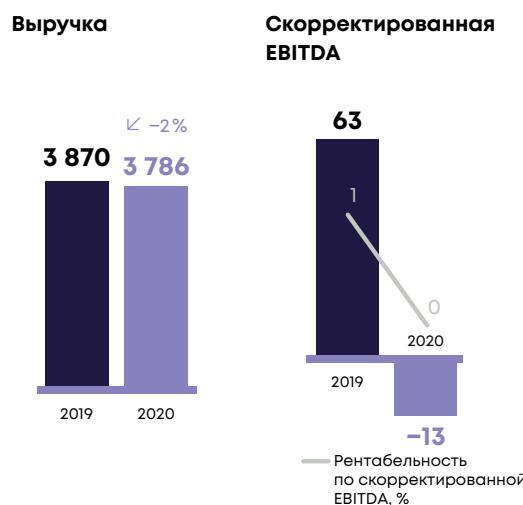
Цены реализации молочных продуктов «Русагро», руб/кг без НДС



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка бизнес-направления «Молочные продукты» составила 3,8 млрд руб., что на 2% ниже уровня предыдущего года, и скорректированная прибыль до вычета налогов и амортизации (EBITDA) показала отрицательное значение в размере 13 млн руб. Причинами сокращения выручки и отсутствия прибыли стали рост цен на товарное молоко, в том числе в связи с увеличением качества закупаемого молока, а также снижение цен на молочные жиры и отсутствие более эффективных способов их утилизации, сокращение объемов продаж и доходности сухих молочных продуктов.

**Финансовые результаты сегмента «Молочные продукты» «Русагро», млн руб.**



## ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. «Русагро» планирует включить бизнес-направление «Молочные продукты» в периметр масложирового сегмента. В связи с этим Компания намерена сделать ревизию бюджета и подготовить новый план по управлению активами и брендами бизнес-направления «Молочные продукты».

# ФИНАНСОВЫЙ

ОБЗОР



# ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

«Русагро» ежегодно готовит консолидированную и отдельную финансовую отчетность согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и отчет независимого аудитора. В 2020 г. аудитором выступила компания PricewaterhouseCoopers Limited.

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 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом, и гл. 113 Закона Кипра «О компаниях».

Полная версия аудированной консолидированной отчетности ROS AGRO PLC и аудированной отдельной отчетности ROS AGRO PLC за 2020 г., включая примечания к ключевым консолидированным показателям, размещены на официальном сайте Компании.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА,  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ**

**31 декабря 2020 г.      31 декабря 2019 г.**

**АКТИВЫ**

**Оборотные активы**

Денежные средства и их эквиваленты	11 866 798	2 170 779
Денежные средства, ограниченные к использованию	143 637	39
Краткосрочные инвестиции	19 583 523	23 456 552
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9 512 286	8 068 349
Предоплаты	2 941 224	3 018 658
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	646 162	225 315
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5 506 675	4 349 400
Запасы	63 266 389	44 560 948
Краткосрочные биологические активы	5 734 979	4 825 849
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>119 201 673</b>	<b>90 675 889</b>

**Внеоборотные активы**

Основные средства	87 519 088	80 629 483
Запасы, предназначенные для строительства	3 353 330	3 157 369
Активы в форме права пользования	6 934 567	6 230 707
Гудвилл	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6 905 003	8 721 155
Долгосрочные биологические активы	2 528 128	2 279 335
Долгосрочные инвестиции	42 692 320	42 636 323
Инвестиции в ассоциированные компании	257 782	165 070
Отложенные налоговые активы	3 566 168	1 852 983
Прочие нематериальные активы	619 793	608 635
Прочие внеоборотные активы	205 793	173 002
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>156 946 914</b>	<b>148 819 004</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>276 148 587</b>	<b>239 494 893</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ  
ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ  
2020 ГОДА, В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные кредиты и займы	51 753 475	31 834 699
Обязательства по аренде	943 859	916 791
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16 016 138	17 492 614
Обязательства по текущему налогу на прибыль	69 546	123 846
Кредиторская задолженность по прочим налогам	4 096 199	3 468 034
Резервы по прочим обязательствам	179 796	–
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>73 059 013</b>	<b>53 835 984</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	63 175 720	66 040 784
Государственные субсидии	8 536 899	8 306 779
Обязательства по аренде	4 855 508	3 989 801
Отложенные налоговые обязательства	487 049	494 977
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>77 055 176</b>	<b>78 832 341</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>150 114 189</b>	<b>132 668 325</b>
<b>Капитал</b>		
Акционерный капитал	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	26 964 479	26 964 479
Резерв по выплатам, основанным на акциях	1 313 691	1 313 691
Резерв по справедливой стоимости	49 486	–
Нераспределенная прибыль	98 185 038	78 960 843
<b>Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC</b>	<b>126 034 356</b>	<b>106 760 675</b>
Неконтролирующая доля участия	42	65 893
<b>Итого капитал</b>	<b>126 034 398</b>	<b>106 826 568</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>276 148 587</b>	<b>239 494 893</b>

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА, В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

(ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	158 971 035	138 172 424
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	5 890 447	(4 111 947)
Себестоимость продаж	(121 132 658)	(110 470 963)
Чистый (убыток)/прибыль от торговли деривативами	10 552	(7 348)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>43 739 376</b>	<b>23 582 166</b>
Коммерческие расходы	(9 760 841)	(9 818 779)
Общие и административные расходы	(7 377 449)	(6 711 005)
Резерв под обесценение выданных займов	(5 070 598)	–
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	2 293 017	1 926 686
<b>Операционная прибыль</b>	<b>23 823 505</b>	<b>8 979 068</b>
Процентные расходы	(4 804 995)	(5 481 240)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	5 122 640	5 140 878
Прочие аналогичные процентные доходы	2 042 176	2 163 967
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций, удерживаемых для торговли	(15 698)	(27 711)
Прочие финансовые (расходы)/доходы, нетто	(1 844 130)	(330 699)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24 323 498</b>	<b>10 444 263</b>
Расходы по налогу на прибыль	(26 771)	(735 754)
<b>Прибыль за год</b>	<b>24 296 727</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>		
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	56 556	–
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	(7 070)	–
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>24 346 213</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>		
■ Собственников ROS AGRO PLC	24 359 786	9 808 204
■ Неконтролирующую долю участия	(63 059)	(99 695)
<b>Прибыль за период</b>	<b>24 296 727</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>		
■ Собственников ROS AGRO PLC	24 409 272	9 808 204
■ Неконтролирующую долю участия	(63 059)	(99 695)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД</b>	<b>24 346 213</b>	<b>9 708 509</b>
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	905,39	364,62

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ**

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2019 г.
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24 323 498</b>	<b>10 444 263</b>
<b>С корректировкой на:</b>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 794 046	8 479 952
Процентные расходы	6 448 154	6 829 598
Государственные субсидии	(3 216 290)	(2 363 233)
Процентные доходы	(7 164 816)	(7 304 845)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(335 640)	110 601
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(5 890 447)	4 111 947
Изменение резерва под обесценение выданных займов	5 070 598	–
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации	732 238	(29 168)
Убыток от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	–	412 111
Расходы по финансовому лизингу	580 276	590 777
Результат досрочного погашения кредита	131 363	–
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	13 592	75 855
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	1 698 846	(177 728)
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	–	(12 888)
Списание погибших посевов	188 536	122 468
Чистый убыток от облигаций, удерживаемых для торговли	15 698	27 711
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств	(29 620)	29 066
Изменение прочих резервов	179 796	–
Доход от продажи дочерних организаций	–	(364 880)
Дивидендный доход	(560 568)	–
Признание отложенного дохода	(993 558)	(1 592 001)
Прочие неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто	(87 031)	33 405
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>31 898 671</b>	<b>19 423 011</b>
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат	(1 920 133)	(2 509 233)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	(1 157 275)	70 610
Изменение запасов	(13 280 552)	771 944
Изменение биологических активов	(1 888 960)	(859 311)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	(209 572)	4 902 852
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	708 164	(428 669)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>14 150 343</b>	<b>21 371 204</b>
Налог на прибыль уплаченный	(2 033 327)	(206 139)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>12 117 016</b>	<b>21 165 065</b>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2019 г.
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств	(12 405 295)	(15 056 765)
Приобретение прочих нематериальных активов	(418 808)	(261 046)
Приобретение прав аренды земли	(86 729)	–
Поступления от продажи основных средств	687 757	288 096
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(1 660 923)	(1 741 948)
Приобретение инвестиций в сторонние компании	–	(8 500 000)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов	–	4 623 323
Размещение денежных средств на банковских депозитах	–	(2 012 991)
Приобретение ассоциированных компаний	(92 712)	(78 150)
Приобретение облигаций со сроком погашения выше трех месяцев	(197 523)	–
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения выше трех месяцев	–	2 314 831
Поступление от продажи векселей	–	100 000
Приобретение займов выданных	(13 829)	(372 899)
Погашение займов выданных	1 012 854	1 864 061
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию	(143 454)	(6 241)
Проценты полученные	4 808 803	4 820 116
Дивидендный доход	560 568	–
Поступление от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	–	408 839
Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	–	478 710
Поступление от продажи прочих инвестиций	65 938	145 000
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7 883 353)</b>	<b>(12 987 064)</b>
<b>ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление кредитов и займов	77 932 773	91 687 403
Погашение кредитов и займов	(65 389 365)	(91 118 861)
Выплата процентов	(4 196 451)	(5 024 201)
Приобретение неконтролирующей доли участия	–	(600)
Дивиденды, уплаченные собственникам ROS AGRO PLC	(5 134 426)	(5 046 515)
Поступления от государственных субсидий	2 192 483	2 086 446
(Погашение)/поступление обязательств по аренде – основная сумма	(123 044)	(235 859)
Прочая финансовая деятельность	–	(10 998)
<b>Чистая сумма денежных средств от использованных в финансовой деятельности</b>	<b>5 281 970</b>	<b>(7 663 185)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	180 386	(72 433)
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b>9 696 019</b>	<b>442 383</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА</b>	<b>2 170 779</b>	<b>1 728 396</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>11 866 798</b>	<b>2 170 779</b>

**ИНФОРМАЦИЯ ПО ПОКАЗАТЕЛЮ  
СКОРРЕКТИРОВАННОЙ ЕБИТДА ПО СЕГМЕНТАМ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

<b>2020</b>	<b>Сахар</b>	<b>Мясо</b>	<b>Сельское хозяйство</b>	<b>Масла и жиры</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элими- нация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	28 112 519	32 434 214	34 347 506	76 160 418	4 406 702	(16 490 324)	158 971 035
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологиче- ских активов и сельскохо- зяйственной продукции	–	(681 302)	3 582 520	–	–	2 989 229	5 890 447
Себестоимость продаж	(21 238 160)	(27 375 635)	(19 059 850)	(61 382 829)	(3 854 140)	11 777 956	(121 132 658)
в том числе амортизация	(2 605 853)	(3 716 132)	(2 861 216)	(536 301)	(17 164)	(75 387)	(9 812 053)
Чистая прибыль от торгов- ли деривативами	10 552	–	–	–	–	–	10 552
<b>Валовая прибыль</b>	<b>6 884 911</b>	<b>4 377 277</b>	<b>18 870 176</b>	<b>14 777 589</b>	<b>552 562</b>	<b>(1 723 139)</b>	<b>43 739 376</b>
Коммерческие расходы, общие и административ- ные расходы	(3 399 788)	(2 713 324)	(3 732 770)	(6 313 621)	(2 121 408)	1 142 621	(17 138 290)
в том числе амортизация	(83 738)	(218 146)	(386 864)	(181 013)	(187 619)	75 387	(981 993)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	602 466	653 934	459 868	(256 767)	15 305 841	(14 472 325)	2 293 017
в том числе компенсация операционных расхо- дов (государственные субсидии)	179 564	104 836	299 020	347 210	–	–	930 630
в том числе прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	425 102	459 983	71 372	(463 483)	15 257 311	(13 936 656)	1 813 629
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	(5 070 598)	–	(5 070 598)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>4 087 589</b>	<b>2 317 887</b>	<b>15 597 274</b>	<b>8 207 201</b>	<b>8 666 397</b>	<b>(15 052 843)</b>	<b>23 823 505</b>
<b>КОРРЕКТИРОВКИ</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 689 591	3 934 278	3 248 080	717 314	204 783	–	10 794 046
Прочие поправки скорр. ЕБИТДА (нерутинные операции)	(425 102)	(459 983)	(71 372)	463 483	(15 257 311)	13 936 656	(1 813 629)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологиче- ских активов и сельскохо- зяйственной продукции	–	681 302	(3 582 520)	–	–	(2 989 229)	(5 890 447)
Резерв под обесценение займов выданных	–	–	–	–	5 070 598	–	5 070 598
<b>СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА*</b>	<b>6 352 078</b>	<b>6 473 484</b>	<b>15 191 462</b>	<b>9 387 998</b>	<b>(1 315 533)</b>	<b>(4 105 416)</b>	<b>31 984 073</b>

# ИНФОРМАЦИЯ ПО ПОКАЗАТЕЛЮ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ ЕВИТДА ПО СЕГМЕНТАМ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

<b>2019</b>	<b>Сахар</b>	<b>Мясо</b>	<b>Сельское хозяйство</b>	<b>Масла и жиры</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элими- нация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	31 194 715	25 833 637	25 844 693	62 375 087	4 164 293	(11 240 001)	138 172 424
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологиче- ских активов и сельскохо- зяйственной продукции	–	(852 455)	(1 559 526)	–	–	(1 699 966)	(4 111 947)
Себестоимость продаж	(25 758 275)	(21 717 486)	(18 583 596)	(53 461 301)	(3 640 734)	12 690 429	(110 470 963)
в том числе амортизация	(1 925 029)	(2 696 297)	(2 462 063)	(472 629)	(12 507)	(70 938)	(7 639 463)
Чистая прибыль от торгов- ли деривативами	(7 342)	–	–	–	(6)	–	(7 348)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>5 429 098</b>	<b>3 263 696</b>	<b>5 701 571</b>	<b>8 913 786</b>	<b>523 553</b>	<b>(249 538)</b>	<b>23 582 166</b>
Коммерческие расходы, общие и административ- ные расходы	(3 516 890)	(2 135 635)	(4 168 971)	(6 011 841)	(1 606 311)	909 864	(16 529 784)
в том числе амортизация	(74 134)	(183 169)	(437 344)	(141 980)	(74 800)	70 938	(840 489)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	544 406	326 251	(95 492)	(452 519)	14 973 889	(13 369 849)	1 926 686
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	71 290	56 562	130 623	141 791	–	–	400 266
в том числе прочие поправки скорр. ЕВИТДА (нерутинные операции)	467 932	366 207	(17 158)	(321 376)	15 073 831	(13 369 849)	2 199 587
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 456 614</b>	<b>1 454 312</b>	<b>1 437 108</b>	<b>2 449 426</b>	<b>13 891 131</b>	<b>(12 709 523)</b>	<b>8 979 068</b>
<b>КОРРЕКТИРОВКИ</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 999 163	2 879 466	2 899 407	614 609	87 307	–	8 479 952
Прочие поправки скорр. ЕВИТДА (нерутинные операции)	(467 932)	(366 207)	17 158	321 376	(15 073 831)	13 369 849	(2 199 587)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологиче- ских активов и сельскохо- зяйственной продукции	–	852 455	1 559 526	–	–	1 699 966	4 111 947
<b>СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕВИТДА*</b>	<b>3 987 845</b>	<b>4 820 026</b>	<b>5 913 199</b>	<b>3 385 411</b>	<b>(1 095 393)</b>	<b>2 360 292</b>	<b>19 371 380</b>

## КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Банковские кредиты	32 762 452	14 918 829
Займы, полученных от связанных сторон (примечание 27)	-	3 472 349
Займы, полученные от третьих лиц	16 600	710 460
Проценты, начисленные по кредитам и займам от третьих лиц	615	8 624
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	18 973 808	12 724 437
<b>ИТОГО</b>	<b>51 753 475</b>	<b>31 834 699</b>

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка	31 декабря 2019 г.
Российские рубли	1,0 – 11,14 %	51 753 475	1,0 – 12,95 %	23 854 865
Евро	-	0,7 – 0,8 %	7 979 834	
<b>ИТОГО</b>		<b>51 753 475</b>		<b>31 834 699</b>

## ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Банковские кредиты	82 149 528	78 765 221
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов:		
Банковские кредиты	(18 973 808)	(12 724 437)
<b>Итого</b>	<b>63 175 720</b>	<b>66 040 784</b>

Долгосрочные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка	31 декабря 2019 г.
Российские рубли	1,0 – 12,5 %	63 175 720	1,0 – 12,95 %	66 040 784
<b>ИТОГО</b>		<b>63 175 720</b>		<b>66 040 784</b>

## ПОКАЗАТЕЛЬ ЧИСТОГО ДОЛГА

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Долгосрочные кредиты и займы	63 175 720	66 040 784
Краткосрочные кредиты и займы	51 753 475	31 834 699
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 3)	(11 866 798)	(2 170 779)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (примечание 10)	(13 900 000)	(13 900 000)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения (примечание 10)	(19 900 000)	(19 900 000)
Долгосрочные облигации, удерживаемые для торговли (примечание 10)	(165 129)	(165 222)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения (примечание 4)	(197 523)	-
<b>ЧИСТЫЙ ДОЛГ<sup>1</sup></b>	<b>68 899 745</b>	<b>61 739 482</b>
включая долгосрочный чистый долг	29 210 591	32 075 562
включая краткосрочный чистый долг	39 689 154	29 663 920
<b>СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕВИТДА<sup>1</sup> (ПРИМЕЧАНИЕ 29)</b>	<b>31 984 073</b>	<b>19 371 380</b>
<b>ЧИСТЫЙ ДОЛГ / СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕВИТДА<sup>1</sup></b>	<b>2,15</b>	<b>3,19</b>

<sup>1</sup> Не является показателем, предусмотренным МСФО.

# КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

УПРАВЛЕНИЕ

**ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ «РУСАГРО»,**  
млн долл. США<sup>1</sup>

↗ 141%

2020  
**165,47**

2016  
**108,93**

2017  
**69,94**

2018  
**68,6**

2019  
**68,61**

# 50 %

совокупного дохода  
2020 г. подлежит  
выплате в качестве  
дивидендов

«Русагро» стремится  
соответствовать  
российским  
и международным  
нормам и лучшим  
практикам в сфере  
корпоративного  
управления.  
Эффективность системы  
корпоративного  
управления Компании  
исключительно важна  
для долгосрочной  
стабильности бизнеса  
и роста акционерной  
стоимости.

<sup>1</sup> Данные по выплате дивидендов за 2020 г.  
включают сумму дивидендов за вторую  
часть 2020 г., рекомендуемую к выплате  
Советом директором для утверждения  
Собранием акционеров, запланированным  
на 16 апреля 2021 г.

# 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 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;
- Кодекс делового поведения и этики ROS AGRO PLC и компаний Группы;
- Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации ROS AGRO PLC и ее дочерних компаний;
- Положение о Совете директоров ROS AGRO PLC;
- Положение о Комитете по аудиту Совета директоров ROS AGRO PLC.



Устав компании ROS AGRO PLC можно найти на сайте «Русагро»



Положение о Комитете по аудиту Совета директоров ROS AGRO PLC размещено на сайте «Русагро»

## КОДЕКС ДЕЛОВОГО ПОВЕДЕНИЯ И ЭТИКИ КОМПАНИИ

В 2017 г. была утверждена новая редакция Кодекса делового поведения и этики ROS AGRO PLC и компаний Группы (далее – Кодекс), действующего в Компании с 2014 г. Кодекс является сводом:

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



С Кодексом поведения и деловой этики ROS AGRO PLC и компаний Группы можно ознакомиться на сайте «Русагро»

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 дочерние компании и на все компании, входящие в «Русагро». Положения Кодекса применяются и действуют в отношении членов Совета директоров, руководящего состава и остальных сотрудников Компании.

Помимо Кодекса, все сотрудники обязаны соблюдать:

- Закон Великобритании о взятках (UK Bribery Act);
- Закон США о противодействии коррупции за рубежом (Foreign Corrupt Practices Act, FCPA);
- антикоррупционные положения Компании, а также антикоррупционное законодательство Российской Федерации, применяемое к Компании и ее сотрудникам.

## **КОДЕКС ПОВЕДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ ROS AGRO PLC И ЕЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ**

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

С 2011 г. в Компании действует Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации (редакция 2), распространяющийся на всех сотрудников Компании и членов Совета директоров.

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.

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» (2016);
- 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 ROS AGRO PLC и ее дочерних компаний можно ознакомиться на сайте «Русагро»

## СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ

В соответствии с Уставом Компании система органов управления «Русагро» 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, 3<sup>rd</sup> floor, office 300, 1060 Nicosia, Cyprus. В случае необходимости изменить место проведения Собрания акционеров дату и место проведения годового Собрания акционеров и внеочередных собраний назначает Совет директоров Компании.

К исключительным полномочиям Собрания акционеров относятся:

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

В сентябре внеочередное Собрание акционеров приняло решение о выплате промежуточных дивидендов за 2020 г.

В 2020 г. Компания провела два Собрания акционеров: 17 апреля (годовое) и 18 сентября (внеочередное).

В апреле на Собрании акционеров были утверждены:

- аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2019 г.;
- аудированная отдельная финансовая отчетность за 2019 г.;
- отчет независимого аудитора за 2019 г.;
- Годовой отчет 2019 г.;
- выплаты дивидендов по итогам 2019 г.



Протоколы собраний акционеров представлены на сайте Компании в разделе «Инвесторам» / «Корпоративные документы»

## **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 2020 г. было проведено четыре очных заседания Совета директоров – 6 марта, 15 мая, 14 августа и 13 ноября. Председателем заседания Совета директоров 6 марта был назначен Мошкович Вадим. Председателем заседаний Совета директоров 15 мая, 14 августа и 13 ноября была назначена Хоменко Анна. Кворум соответствовал требованиям Устава Компании.

**В марте 2020 г. Совету директоров были представлены и им одобрены:**

- финансовые результаты четвертого квартала и 12 месяцев 2019 г.;
- пресс-релиз о финансовых результатах 12 месяцев 2019 г.;
- результаты заседания Комитета по аудиту, прошедшего 6 марта 2020 г.;
- годовой отчет, включающий информацию о структуре управленческой команды, корпоративном управлении и корпоративной социальной ответственности, обзор финансовых результатов;
- утверждение аудитора на 2020 г. и его вознаграждения;
- рекомендации к выплате дивидендов за второе полугодие 2019 г. в соответствии с дивидендной политикой Компании;
- вознаграждение высшего руководящего состава Компании за 2019 г., запланированные изменения в управленческом составе, план по опционной программе;
- бизнес-план на 2020 г.;
- прогноз капитальных затрат на 2020 г.;
- презентация M&A-возможностей для «Русагро» в 2020 г.;
- утверждение новой политики в области комплаенса;
- назначение даты проведения годового Собрания акционеров.

**В мае 2020 г. Совету директоров были представлены и им одобрены:**

- финансовые результаты первого квартала 2020 г.;
- результаты заседания Комитета по аудиту, прошедшего 13 мая 2020 г.;
- информирование о статусе M&A-проектов и связанных возможностях на 2020 г.;
- одобрение плана по развитию свиноводческого проекта на территории КНР.

**В августе 2020 г. Совету директоров были представлены и им одобрены:**

- финансовые результаты второго квартала и 6 месяцев 2020 г.;
- созыв внеочередного Собрания акционеров для принятия решения о выплате промежуточных дивидендов за 2020 г.;
- обновление информации по капитальным затратам;
- рекомендации к выплате дивидендов за первое полугодие 2020 г. в соответствии с политикой Компании;
- результаты заседания Комитета по аудиту, прошедшего 11 августа 2020 г.;
- презентация бизнес-стратегии Компании на 2021–2026 гг.;
- определение даты проведения внеочередного Собрания акционеров.

**В ноябре 2020 г. Совету директоров были представлены и им одобрены:**

- финансовые результаты третьего квартала и 9 месяцев 2020 г.;
- результаты заседания Комитета по аудиту, прошедшего 10 ноября 2020 г.;
- планы по возможным изменениям в структуре руководящего состава и введению новых позиций к концу 2020 г.;
- презентация отчета по капитальным затратам по крупнейшим проектам Компании с общей суммой инвестиций;
- информирование о статусе M&A-проектов и связанных возможностях на 2020 г.;
- обсуждение возможности создания корпоративного венчурного фонда;
- обсуждение вопросов, связанных с обращением ГДР;
- даты проведения заседаний Совета директоров на 2021 г.



Подробная информация о принятых решениях представлена на сайте Компании в разделе «Инвесторам» / «Корпоративные документы»

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. В целях обеспечения надлежащего завершения ряда корпоративных мероприятий и дляящихся сделок, часть из которых не была завершена к концу 2020 г., годовое Собрание акционеров, состоявшееся 17 апреля 2020 г., переизбрало Совет директоров в следующем составе.



**Мошкович  
Вадим Николаевич**  
Председатель Совета  
директоров ROS AGRO PLC

Родился в 1967 г.

В 1992 г. окончил Московский государственный институт радиотехники, электроники и автоматики (МИРЭА).

В агробизнесе работает с 1995 г. Первоначально возглавлял компании ЗАО «Шугар Импекс Трейдинг» и «Шугар Импекс Трейдинг Компани». С 1999 по 2006 г. занимал пост генерального директора и являлся совладельцем группы компаний, которые были консолидированы в ООО «Группа Компаний «Русагро» в 2003 г.

С 2006 по 2014 г. выступал членом Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации: представлял Белгородскую область и входил в состав Комитета по экономической политике.

В мае 2015 г. избран председателем Совета директоров ROS AGRO PLC.

Владеет 70,7%-ной долей Компании (в эквиваленте ГДР).

**Телевантидес Тассос**  
Член Совета директоров  
ROS AGRO PLC, независимый  
директор

Родился в 1948 г.

С 1994 по 1998 г. был членом совета директоров ICPAC, с 2002 по 2008 г. являлся почетным казначеем Торгово-промышленной палаты Лимасола. С 2008 г. является председателем правления CyproDirectLimited, с 2009 г. – председателем совета директоров Limassol Bishopric.

Более 20 лет был партнером в PricewaterhouseCoopers Cyprus. Занимал должности директора в канадской фармацевтической группе, норвежской строительно-буровой компании, «Газпромбанк – финансовые сервисы», «Оливант Инвестиции».

Является дипломированным аудитором высшей категории.

В ноябре 2011 г. избран членом Совета директоров и Председателем Комитета по аудиту ROS AGRO PLC.

Владеет 0,01% ГДР Компании.

**Смайт Ричард Эндрю**  
Член Совета директоров  
ROS AGRO PLC, независимый  
директор

Родился в 1962 г.

В 1984 г. окончил Оксфордский университет (Великобритания).

С 2003 по 2009 г. являлся генеральным менеджером ООО «Марс». С января 2009 г. – региональный президент ООО «Марс» в Центральной Европе и СНГ.

С февраля 2011 по май 2015 г. занимал пост Председателя Совета директоров ROS AGRO PLC.

Владеет 0,02% ГДР Компании.



## **Хоменко Анна**

Член Совета директоров,  
Управляющий директор  
и комплаенс-офицер  
ROS AGRO PLC

Родилась в 1977 г.

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

До 2007 г. занимала пост главы корпоративного департамента компании «Эксель-Сервис» (Кипр), осуществляющей функции сервисного провайдера. С 2007 по 2009 г. являлась директором компании «ИФГ Траст (Кипр) Лимитед», специализирующейся на предоставлении финансовых и корпоративных услуг юридическим и частным лицам.

В настоящий момент является управляющим партнером компании «Фидуциана Траст (Кипр) Лимитед».

С 2011 г. является членом Совета директоров ROS AGRO PLC.

Ценными бумагами Компании не владеет.

## **Басов**

### **Максим Дмитриевич**

Член Совета директоров  
ROS AGRO PLC, Генеральный  
директор ООО «Группа  
Компаний «Русагро»  
и АО «Группа «Русагро»

Родился в 1975 г.

В 1996 г. 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 г. возглавлял «Металлоинвест».

Избран членом Совета директоров ROS AGRO PLC в 2011 г. Возглавляет АО «Группа «Русагро» с момента создания в 2003 г., в 2009 г. назначен Генеральным директором ООО «Группа Компаний «Русагро».

Владеет 7,4%-ной долей Компании (в эквиваленте ГДР).

## **КОМИТЕТ ПО АУДИТУ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

Для повышения эффективности работы Совета директоров создан Комитет по аудиту. Он 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 2020 г. являлись:

- Телевантидес Тассос (Председатель);
- Смайл Ричард Эндрю;
- Хоменко Анна.

В 2020 г. было проведено четыре очных заседания Комитета по аудиту Совета директоров: 6 марта, 13 мая, 11 августа и 10 ноября.

## МЕНЕДЖМЕНТ

### КОРПОРАТИВНОЕ РУКОВОДСТВО



#### **Басов Максим Дмитриевич**

Член Совета директоров ROS AGRO PLC, Генеральный директор ООО «Группа Компаний «Русагро» и АО «Группа «Русагро»

Биография изложена в разделе «Совет директоров».



#### **Подолякин Алексей Владимирович**

Финансовый директор ООО «Группа Компаний «Русагро»

Родился в 1976 г.

В 1998 г. окончил экономический факультет Ивановского государственного университета (ИвГУ) по специальности «национальная экономика».

До работы в «Русагро» занимал различные руководящие финансовые позиции в компании «SUN InBev Россия». С 2013 г. являлся финансовым директором сахарного бизнес-направления ООО «Группа Компаний «Русагро».

В январе 2018 г. был назначен на должность Финансового директора ООО «Группа Компаний «Русагро».



В январе 2021 г. должность Финансового директора занял Черничер Борис Александрович. С его биографией можно ознакомиться на сайте Компании



#### **Колтунов Сергей Алексеевич**

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

Родился в 1980 г.

В 2003 г. окончил юридический факультет Нижегородского государственного университета, в 2004 г. получил второе высшее образование по специальности «экономист-менеджер». В 2011 г. 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».

С 2013 г. является Директором по правовым и корпоративным вопросам ООО «Группа Компаний «Русагро».

В 2019 г. вошел в топ-1000 российских менеджеров по версии ИД «Коммерсантъ» и в рейтинг The Legal 500, составляемый GC Powerlist: Russia 2017.



## **Федорова Ольга Викторовна**

Директор по персоналу  
ООО «Группа Компаний  
«Русагро»

Родилась в 1979 г.

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

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

В январе 2019 г. назначена Директором по персоналу «Русагро».

Обладатель международного сертификата в области глобального вознаграждения (GRP, WorldatWork).

## **Кузнецова Светлана Андреевна**

Руководитель управления по инвестициям  
ООО «Группа Компаний  
«Русагро»

С февраля 2021 г. – Директор по связям с инвесторами и устойчивому развитию

Родилась в 1989 г.

В 2011 г. окончила Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» по специальностям «мировая экономика», «международный бизнес».

С 2012 по 2015 г. занимала должность руководителя отдела фондов и инвестиционных услуг в Europe Finance Ltd. В 2016 г. работала в Сколковском институте науки и технологий старшим аналитиком в рамках Национально-технической инициативы по разработке дорожной карты FoodNet.

В июне 2016 г. назначена на должность менеджера по маркетингу ООО «Русагро-овощи» для разработки инвестиционного проекта по запуску овощного бизнеса.

С октября 2016 г. занимает должность руководителя управления по инвестициям ООО «Группа Компаний «Русагро».

## **Брехов Дмитрий Николаевич**

Руководитель управления внутреннего аудита  
ООО «Группа Компаний  
«Русагро»

Родился в 1971 г.

В 1997 г. 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».

В октябре 2010 г. назначен на должность руководителя управления внутреннего аудита ООО «Группа Компаний «Русагро».

**РУКОВОДИТЕЛИ БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЙ ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУСАГРО»****Школлер  
Роман  
Александрович**

Руководитель  
сельскохозяйственного  
бизнес-направления

Родился в 1986 г.

В 2008 г. с отличием закончил магистратуру Российской экономической школы. В 2010 г. получил степень кандидата экономических наук в Национальном исследовательском университете «Высшая школа экономики», в 2013 г. – степень магистра делового администрирования (MBA) в Массачусетском технологическом институте (США).

До прихода в «Русагро» занимал позицию партнера в международной консалтинговой компании McKinsey & Company, руководил практикой стратегии и корпоративных финансов по СНГ. Занимался разработкой стратегий и реализацией цифровых и операционных трансформаций в крупных российских и зарубежных компаниях.

С марта 2020 г. возглавляет сельскохозяйственное бизнес-направление «Русагро».

**Александров  
Владимир  
Валерьевич**

Руководитель  
масложирового бизнес-  
направления

Родился в 1979 г.

Получил диплом Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации по специальности «финансы и кредит». В 2006 г. получил степень магистра делового администрирования (MBA) в Гарвардской школе бизнеса (США).

До прихода в «Русагро» 19 лет проработал в международной консалтинговой компании McKinsey & Company, где прошел путь от бизнес-аналитика до партнера. В McKinsey & Company руководил практикой работы с клиентами горнодобывающей и химической отраслей по СНГ, а также практикой работы по крупным капитальным проектам.

С сентября 2020 г. возглавляет масложировое бизнес-направление «Русагро».

**Случевский  
Евгений  
Сергеевич**

Руководитель мясного  
бизнес-направления

Родился в 1987 г.

В 2009 г. окончил Тюменский индустриальный университет по специальности «информационные технологии и системы управления» и в 2011 г. получил степень магистра по направлению «системный анализ» Московского физико-технического института.

С 2010 по 2011 г. работал в компании KPMG в отделе управленческого консультирования.

С 2011 по 2016 г. работал в качестве консультанта в международной консалтинговой компании McKinsey & Company, где получил разносторонний функциональный и индустриальный опыт.

С 2016 по 2019 г. руководил одной из лидирующих компаний на рынке колбасных изделий (в топ-10 в национальном рейтинге).

С октября 2019 г. возглавляет мясное бизнес-направление «Русагро».



**Жирнов  
Николай  
Александрович**

Руководитель сахарного  
бизнес-направления

Родился в 1974 г.

В 1996 г. окончил Челябинский государственный технический университет по специальности «инженер-математик». В 2004 г. получил степень МВА в Stockholm School of Economics (Швеция).

С 1997 по 2005 г. работал в компании WRIGLEY Russia. В 2005–2009 гг. занимал должность генерального директора SPORTLAND Russia – российского подразделения компании SPORTLAND INTERNATIONAL.

С сентября 2009 г. – коммерческий директор ООО «Русагро-Центр». В октябре 2011 г. был назначен на должность генерального директора ООО «Русагро-Центр».

С ноября 2011 г. возглавляет сахарное бизнес-направление «Русагро».



**Данилин  
Роман  
Анатольевич**

Руководитель бизнес-направления «Молочные продукты»

Родился в 1981 г.

В 2003 г. окончил Российскую экономическую академию им. Г. В. Плеханова по специальности «корпоративный менеджмент».

С 2001 по 2011 г. работал в ОАО «Хлебпром». С 2011 по 2017 г. занимал должности генерального директора в компаниях ЗАО «ПМЗ», ООО «Венский цех», ООО «Кондитерская фабрика «Черемушки».

В 2017 г. вошел в топ-250 высших руководителей в разделе «Производство потребительских товаров» по версии ИД «Коммерсантъ».

С 2017 г. по август 2019 г. возглавлял масложировое бизнес-направление «Русагро».

В сентябре 2019 г. назначен руководителем бизнес-направления «Молочные продукты».

**ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ  
КЛЮЧЕВОГО  
УПРАВЛЕНЧЕСКОГО  
ПЕРСОНАЛА**

В 2020 г., как и годом ранее, в список ключевого управленческого персонала «Русагро» были включены 12 человек: Генеральный директор, Финансовый директор и Директор по юридическим вопросам ООО «Группа Компаний «Русагро», генеральные директоры пяти бизнес-направлений и четыре члена Совета директоров. В 2020 г. их суммарное вознаграждение выросло на 66% (+481 млн руб.) и составило 1 212 млн руб., включая 105 млн руб. (+68%, или 62 млн руб.), подлежащие уплате в Государственный пенсионный фонд. Членам Совета директоров было выплачено 804 млн руб. (+53%, или 280 млн руб.) из общей суммы вознаграждения. Также члены Совета директоров получили дивиденды в размере 383 млн руб. (+0,9%, или 4 млн руб.). Основной причиной роста вознаграждения стало увеличение его переменной части в результате более высокой прибыли Компании в 2020 г.

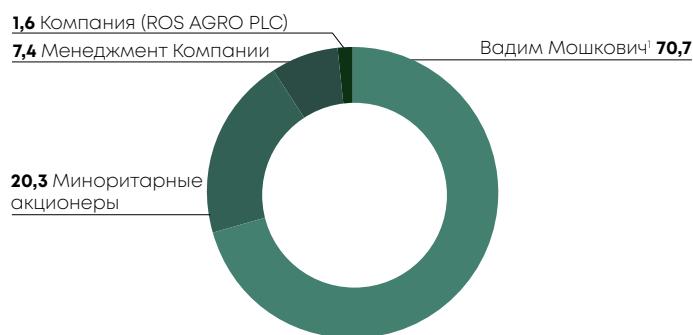
# АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

## СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

На конец 2020 г. уставный капитал Компании состоял из 60 000 000 объявленных обыкновенных акций и 27 333 333 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 евро каждая. Из них 8 333 333 акции размещены на Лондонской и Московской биржах в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) количеством 41 666 665 (пять расписок дают право на одну акцию).

Основным собственником Компании является Вадим Мошкович (напрямую и через аффилированных лиц) с долей 70,7% в выпущенных обыкновенных акциях Компании: он владеет 19 327 829 акциями, включая 17 999 996 акций, приобретенных до первичного размещения, и 1 327 833 акции в виде ГДР, приобретенные в рамках вторичного размещения. Еще 7,4 % доли Компании (2 016 962 акции, включая 1 000 000 акций, приобретенных до первичного размещения, и 1 016 962 акции в виде ГДР, приобретенные в 2011–2020 гг.) принадлежит Генеральному директору ООО «Группа Компаний «Русагро» Максиму Басову. Прочему менеджменту Компании и членам Совета директоров принадлежат 22 359 акций в виде расписок. В свободном обращении находится 20,3% выпущенных обыкновенных акций в виде ГДР, или 66,5% размещенных на бирже ценных бумаг. На казначейские бумаги приходится 1,6%, или 427 063 акции в виде ГДР.

### Структура акционерного капитала по категориям акционеров на конец 2020 года, %



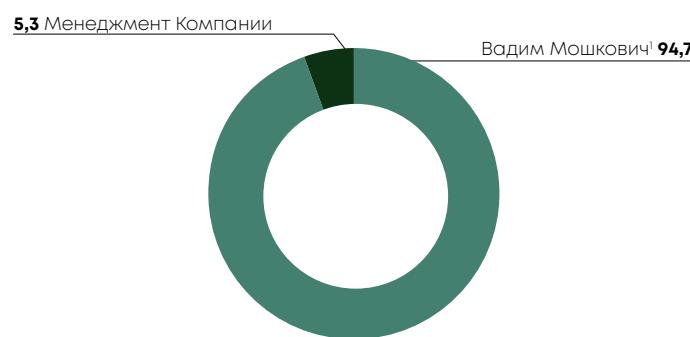
### Структура акционерного капитала по категориям акционеров на конец года, %

Акционеры	2016	2017	2018	2019	2020	Изменение 2019/2020
Вадим Мошкович <sup>1</sup>	70,7	70,7	70,7	70,7	70,7	-
Миноритарные акционеры (free-float)	20,8	20,6	20,5	20,4	20,3	-0,2 п. п.
Менеджмент Компании	6,9	7,1	7,3	7,3	7,4	+0,2 п. п.
Компания (ROS AGRO PLC)	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	-

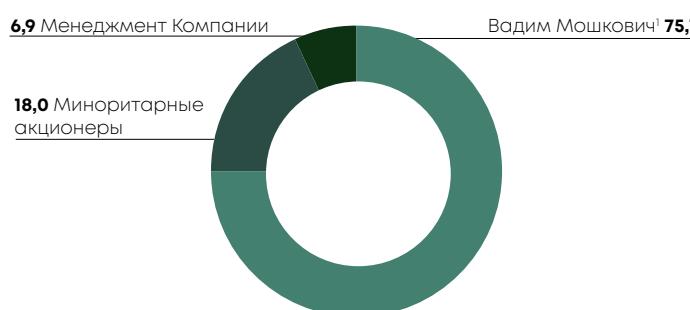
<sup>1</sup> Напрямую и через аффилированных лиц.

## ЭТАПЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ «РУСАГРО» НА ПУБЛИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ БИРЖАХ

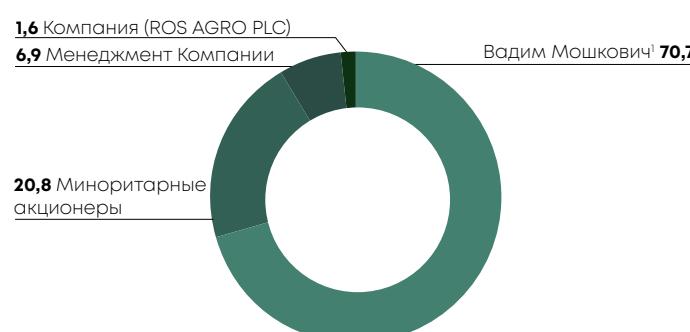
**Структура акционерного капитала по категориям акционеров  
до первичного размещения акций, %**



**Структура акционерного капитала по категориям акционеров  
после первичного размещения акций, %**



**Структура акционерного капитала по категориям акционеров  
после вторичного размещения акций, %**



- В апреле 2011 г. Компания провела первичное публичное размещение своих акций (IPO) путем размещения глобальных депозитарных расписок (ГДР), где пять ГДР составляли одну акцию, и листинг на Лондонской фондовой бирже. Было размещено 4 000 000 акций (включая Green Shoe), выпущенных Компанией, и 1 000 000 акций, предложенных контролирующими акционерами Компании, по цене 15 долл. США за ГДР. Совместными глобальными координаторами, букраннерами и лид-менеджерами выступили инвестиционные банки Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, London Branch, Credit Suisse Securities (Europe) Limited и Renaissance Securities (Cyprus) Limited. Выручка Компании от IPO составила около 300 млн долл. США без учета расходов на оплату комиссионных, а капитализация в момент IPO – 1 800 млн долл. США.

- Для расширения базы инвесторов было принято решение о листинге на Московской бирже. Глобальные депозитарные расписки ROS AGRO PLC (ISIN US7496552057) 26 ноября 2014 г. были допущены к торгам в первом (высшем) котировальном списке. Торги ГДР на Московской бирже начались 1 декабря 2014 г.

- В мае 2016 г. Компания провела вторичное публичное размещение своих ГДР (SPO). Было размещено 3 333 333 акции, выпущенные Компанией, или 16 665 665 ГДР по цене 15 долл. США за ГДР. Совместными глобальными координаторами и букраннерами выступили инвестиционные банки J.P. Morgan Securities plc, UBS Limited и VTB Capital plc. Выручка Компании от SPO составила около 250 млн долл. США без учета расходов на оплату комиссионных. Капитализация «Русагро» в момент SPO составляла 2 050 млн долл. США.

<sup>1</sup> Напрямую и через аффилированных лиц.

## СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

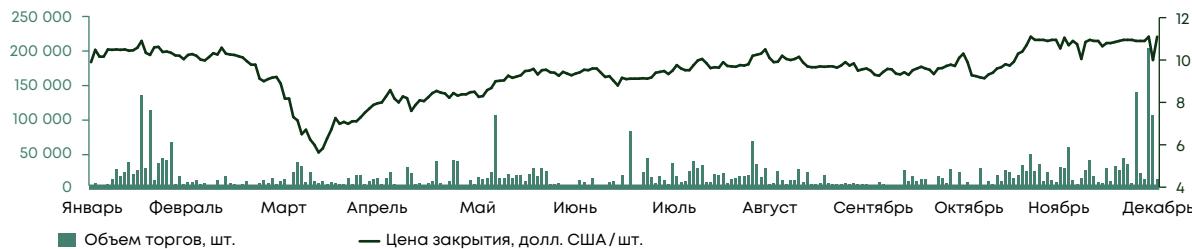
С 2011 г. «Русагро» является публичной рыночной компанией. Глобальные депозитарные расписки (ГДР) на обыкновенные акции ROS AGRO PLC котируются на Лондонской и Московской биржах. Глобальные депозитарные расписки «Русагро» включены ПАО Московская Биржа в котировальный список первого (высшего) уровня. Банком-депозитарием является The Bank of New York Mellon Corporation (BNY Mellon). Пять глобальных депозитарных расписок эквивалентны одной обыкновенной акции «Русагро».

Расписки Компании включены в Индекс МосБиржи потребительского сектора с весом 14,51% и Индекс МосБиржи средней и малой капитализации с весом 2,99%. Также в 2020 г. ценные бумаги «Русагро» были включены в индекс MSCI Russia Small с весом 0,03%.

В 2020 г. основная часть торговых операций с ГДР Компании (85%) пришлась на Московскую биржу. Показатель среднего дневного объема торгов (ADTV) за 12 месяцев отчетного периода на Московской бирже составил 0,79 млн долл. США, на Лондонской – 0,14 млн долл. США. В отчетном периоде бумаги Компании показали позитивную динамику: их стоимость на Московской бирже выросла почти на 29% за год и составила 837 руб. за ГДР, на Лондонской бирже – почти на 12% за год и составила 11,1 долл. США за ГДР по состоянию на 31 декабря 2020 г. Поддержку бумагам оказали сильная фундаментальная история «Русагро» и благоприятная ценовая конъюнктура на ключевые категории реализуемой продукции, в том числе благодаря природно-климатической ситуации и падению курса рубля относительно ключевых мировых валют.

В 2020 г. аналитическое покрытие Компании осуществляли семь инвестиционных банков: ВТБ Капитал, Renaissance Capital, SOVA Capital, Сбербанк, J.P. Morgan, Газпромбанк и Альфа-Банк. По данным Bloomberg, доступным на конец года, шесть банков имели рекомендации «покупать» и один – «держать». Средняя по медиане целевая цена ГДР составила 13,6 долл. США при среднегодовой рыночной цене 9,5 долл. США за ГДР (согласно котировкам на Лондонской фондовой бирже).

### Котировки ГДР Компании и объемы торгов на Лондонской фондовой бирже (с 1 января по 31 декабря 2020 года), долл. США за ГДР

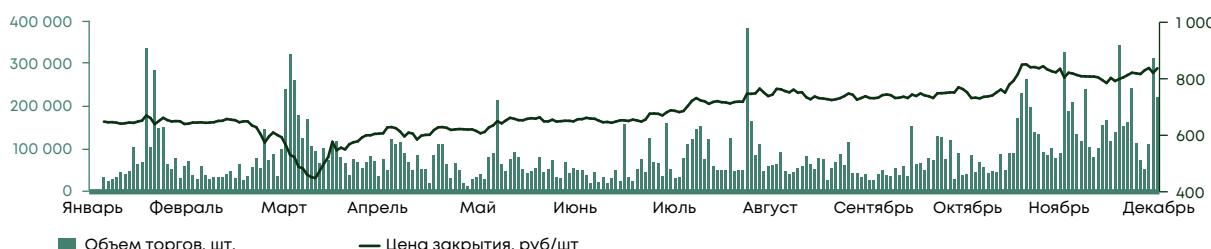


### ТОРГОВЫЕ КОДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ:

- ISIN US7496552057
- LSE – AGRO
- MOEX – AGRO
- Reuters – AGRORq.L
- Bloomberg – AGRO LI Equity, 3191226Z CY Equity<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Для ценных бумаг ROS AGRO PLC действуют два тикера в терминале Bloomberg: AGRO LI Equity – для акций, торгуемых на фондовом рынке (8 333 333 акции, на которые выпущены ГДР количеством 41 666 665), и 3191226Z CY Equity – для акций, которые не были размещены на фондовом рынке (19 000 000 акций).

### Котировки ГДР Компании и объемы торгов на Московской бирже (с 1 января по 31 декабря 2020 года), руб. за ГДР



# ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С АКЦИОНЕРАМИ И ИНВЕСТОРАМИ

## ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ

### **ЗАЩИТА ПРАВ АКЦИОНЕРОВ**

Компания стремится соблюдать интересы акционеров и поддерживать с ними доверительные отношения. «Русагро» строит свои отношения с акционерами таким образом, чтобы их права были наилучшим образом защищены и не были нарушены. 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 ROS AGRO PLC и компаний Группы.

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 и обеспечения высокого уровня корпоративного управления.

«Русагро» в равной мере уважает права своих акционеров независимо от количества акций или ГДР, которыми они владеют. Компания гарантирует всем своим акционерам обеспечение всех прав, установленных действующим законодательством и вытекающими из обязательств Компании в связи с обращением ее ценных бумаг на фондовых биржах. «Русагро» также оказывает своим акционерам помощь и поддержку в соответствии с лучшими мировыми стандартами корпоративного управления. При этом Компания постоянно работает над тем, чтобы реализация акционерами своих прав становилась более простой и доступной, высокоеффективной 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 «Русагро»:

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

При этом «Русагро» обеспечивает равный доступ всех представителей инвестиционного сообщества к информации о Компании и заботится о том, чтобы исключить эксклюзивный доступ отдельных групп инвесторов к данной информации.

Любая информация, способная оказать влияние на стоимость акций Компании, публикуется на официальном сайте ООО «Группа Компаний «Русагро», порталах RNS LSE, Московской биржи и Интерфакса в соответствии с установленными требованиями о раскрытии информации. По итогам ежеквартальных и годовых финансовых результатов руководство Компании проводит конференц-звонки с целью представления результатов и дополнительных разъяснений, необходимых для понимания финансового состояния Группы.

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. Раз в год в рамках Дня аналитика и инвестора Компания организует посещение значимых активов Группы или проводит стратегическую сессию.

На сайте Компании представлен календарь с датами ключевых пресс-релизов и корпоративных событий.

Компания стремится к постоянному улучшению качества взаимодействия с инвестиционным сообществом и открыта к замечаниям и предложениям по развитию. «Русагро» высоко ценит своих акционеров и инвесторов и будет и дальше стремиться к лучшему удовлетворению их потребности в достоверной, полной и своевременной информации.



Разделы  
«Инвесторам» и «Календарь»  
на сайте Компании

## ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Право акционеров на участие в прибыли «Русагро» реализуется посредством дивидендной политики. В августе 2013 г. Собрание акционеров утвердило дивидендную политику, предусматривающую ежегодные выплаты в размере не менее 25% от чистой прибыли Компании. Выплаты происходят два раза в год по итогам финансового результата за первое полугодие и за второе полугодие. Ценные бумаги, принадлежащие Компании, в выплате дивидендов не участвуют.

По итогам 2019 г. «Русагро» выплатила акционерам дивиденды на общую сумму 4,9 млрд руб. (68,6 млн долл. США), что составило 50% от чистой прибыли Компании за 2019 г. При сокращении абсолютного показателя чистой прибыли в 2019 г. на 24% – с 12,8 млрд до 9,7 млрд руб. Компания сохранила уровень дивидендов в долларовом эквиваленте, выплаченных за предыдущий год (в рублевом эквиваленте увеличилась на 8%). На одну акцию было выплачено 180,69 руб. (2,55 долл. США), на одну ГДР – 36,14 руб. (0,51 долл. США). При выплате дивидендов за 2019 г. не участвовали ценные бумаги, принадлежащие Компании, размер которых при расчете первых дивидендных выплат составлял 2 166 313 ГДР, при расчете вторых – 2 135 313 ГДР.

Первые промежуточные дивиденды в 2020 г. были выплачены на сумму 25,6 млн долл. США (1,9 млрд руб.). За второе полугодие Совет директоров рекомендовал выплатить еще 139,91 млн долл. США (10,28 млрд руб.). Таким образом, общая сумма дивидендов за 2020 г. составит около 165,47 млн долл. США (12,20 млрд руб.), выплата на одну акцию – около 6,15 долл. США (453,51 руб.), на одну ГДР – около 1,23 долл. США (90,70 руб.). При выплате дивидендов за 2020 г. не участвовали ценные бумаги, принадлежащие Компании, размер которых составлял в течение года 2 135 313 ГДР.

### Сроки выплат дивидендов<sup>1</sup>

Год выплаты	По итогам периода	Дата выплаты
2016	2-е полугодие 2015 г.	15.06.2016
	1-е полугодие 2016 г.	26.09.2016
2017	2-е полугодие 2016 г.	19.04.2017
	1-е полугодие 2017 г.	18.09.2017
2018	2-е полугодие 2017 г.	18.04.2018
	1-е полугодие 2018 г.	18.09.2018
2019	2-е полугодие 2018 г.	16.05.2019
	1-е полугодие 2019 г.	15.10.2019
2020	2-е полугодие 2019 г.	27.04.2020
	1-е полугодие 2020 г.	21.09.2020
2021	2-е полугодие 2020 г.	До 27.05.2020

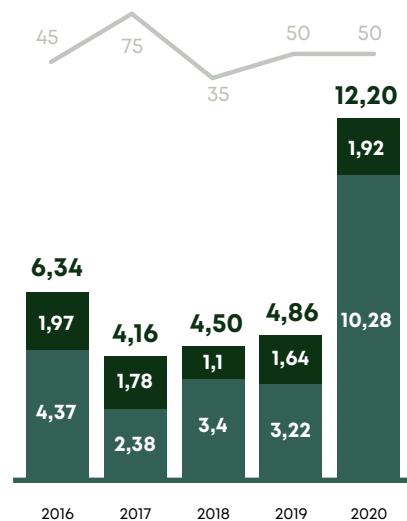
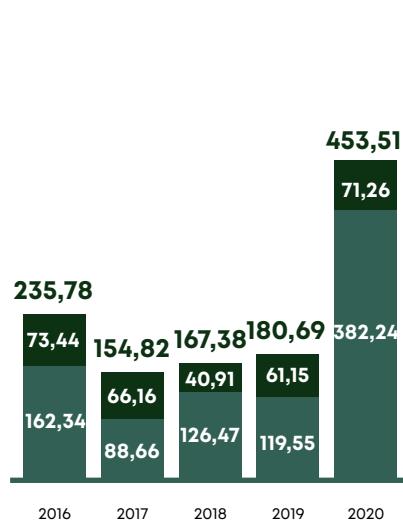
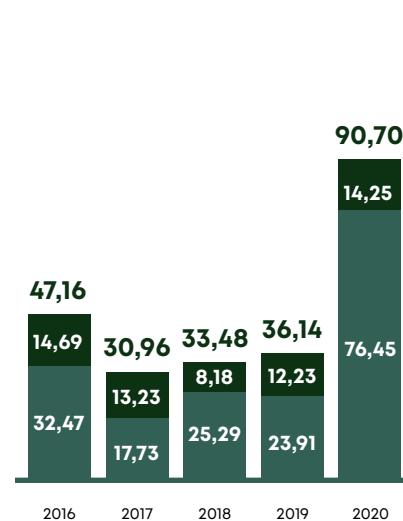
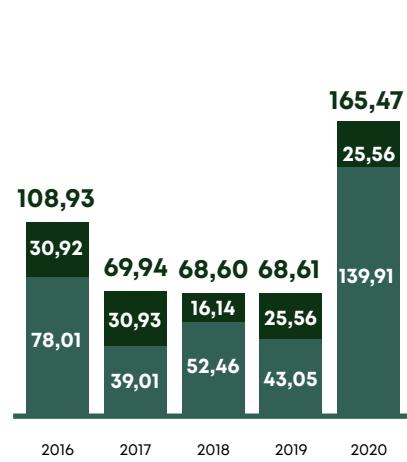
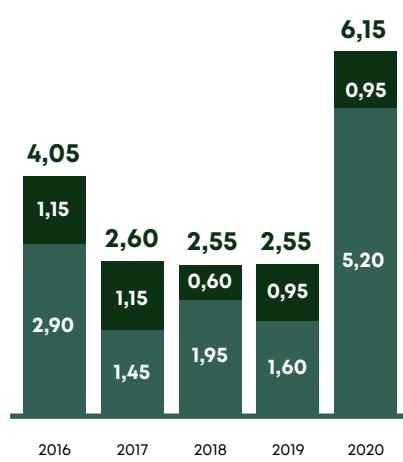
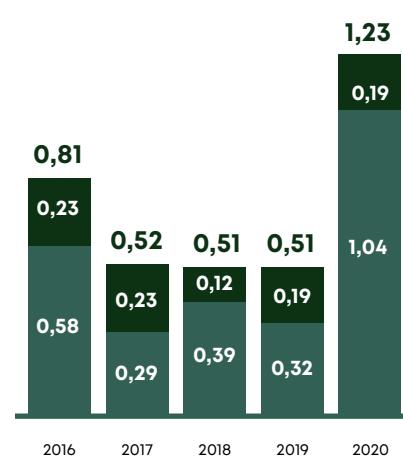
### УСЛОВИЯ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗМЕР ВЫПЛАЧИВАЕМОЙ АКЦИОНЕРАМ ДОЛИ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ:

- наличие и размер чистой прибыли, определенной в соответствии с МСФО;
- достижение к 2020 г. 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 Компании и соблюдения прав акционеров Компании.

<sup>1</sup> В качестве сроков выплаты дивидендов указаны даты списания средств со счета ROS AGRO PLC. Дата зачисления дивидендов на счета акционеров может зависеть от сроков производства выплат депозитарием Компании и сроков зачисления средств брокерами акционеров.

**ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ «РУСАГРО» ПО ИТОГАМ ГОДА<sup>1</sup>**

■ 2-я выплата      ■ 1-я выплата  
 — Коэффициент дивидендных выплат,  
 % от чистой прибыли

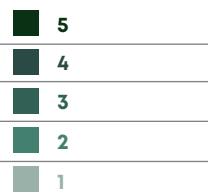
**Общая сумма выплат, млрд руб.****Выплаты на одну акцию, руб.****Выплаты на одну ГДР, руб.****Общая сумма выплат,  
млн долл. США****Выплаты на одну акцию,  
долл. США****Выплаты на одну ГДР,  
долл. США**

<sup>1</sup> Фактические выплаты дивидендов в рублевом эквиваленте (общая сумма, на ГДР и на акцию) могут отличаться от суммы, заявленной в декларациях о выплате дивидендов, опубликованных на сайте Компании и на Московской и Лондонской биржах, в связи с изменением официального курса валюты, установленного Банком России на дату совершения выплаты. Доля от чистой прибыли рассчитана исходя из фактических выплат дивидендов в рублях. Размер дивидендных выплат в рублевом эквиваленте за вторую часть 2020 г. рассчитан исходя из официального курса валют, установленного Банком России на 14 марта 2021 г., равного 73,5081 руб. за 1 долл. США.

# 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 потенциально-го негативного воздействия в случае их реализации. Компания выделяет семь основных видов рисков, влияние которых оказывает наибольшее влияние на результаты ее деятельности. В 2020 г. также была проведена оценка влияния пандемии COVID-19 на результаты Компании.

## Значимость риска (оценка от 1 до 5)



## ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Описание риска	Управление риском
<b>ПОЛИТИЧЕСКИЕ РИСКИ</b>	
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ КОНТРОЛЯ ЦЕН, ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНОГО И НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ</b>	
Изменение 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 и пошлин и квот на экспорт агропродовольственной продукции ограничивает возможности максимизации выручки, а рост налогов – приводит к снижению чистой прибыли	<ul style="list-style-type: none"> <li>Компания отслеживает любые изменения в государственной политике и реагирует на изменения соответствующим образом, оперативно адаптируя стратегию «Русагро».</li> <li>Компания занимает активную позицию и участвует, когда это возможно, в обсуждениях с представителями государственной власти условий введения ограничительных мер и их влияния на бизнес</li> </ul>
<b>РЫНОЧНЫЕ РИСКИ</b>	
<b>СНИЖЕНИЕ ЦЕН НА ПРОДУКЦИЮ</b>	
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:	<ul style="list-style-type: none"> <li>Диверсификация портфеля продуктов Компании за счет расширения ассортимента и развития розничных брендов;</li> <li>развитие каналов сбыта, заключение контрактов с крупными индустриальными партнерами и розничными сетями;</li> <li>развитие экспортных продаж и выход на новые рынки;</li> <li>поддержание запасов готовой продукции для реализации в период сезонного увеличения цен;</li> <li>постоянный мониторинг конъюнктуры рынков для получения полной и достоверной информации об их состоянии и обеспечение надежной базы для прогнозирования динамики развития</li> </ul>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ</b>	
<b>СНИЖЕНИЕ ВЫРУЧКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ УМЕНЬШЕНИЯ УРОЖАЙНОСТИ ИЗ-ЗА КЛИМАТИЧЕСКИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ПОГОДНЫХ АНОМАЛИЙ</b>	
Погодные аномалии – засуха, заморозки, перенаселение, сильные ветра, град, выпревание – могут приводить к снижению урожайности, что влияет на выручку сельскохозяйственного, мясного, сахарного и масложирового бизнес-направлений	<ul style="list-style-type: none"> <li>Комплексный подход к прогнозированию погодных условий на основе данных метеостанций;</li> <li>регулярный мониторинг посевов;</li> <li>цифровизация стратегического планирования и операционных процессов сельскохозяйственного бизнес-направления;</li> <li>автоматизация формирования оптимального графика копки, кагитирования и вывоза сахарной свеклы, а также графика уборки и вывоза зернобобовых культур;</li> <li>автоматизация контроля качества выполнения технологических операций;</li> <li>развитие систем орошения и ирригации;</li> <li>выбор гибридных и сортовых семян в зависимости от климатических зон</li> </ul>

**Описание риска****Управление риском****БОЛЕЗНИ ЖИВОТНЫХ И РАСТЕНИЙ**

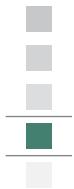
В связи с климатическими изменениями и эволюцией появляются новые опасные заболевания растений и животных, которые могут оказать негативное воздействие на производственные результаты сельскохозяйственного, сахарного и мясного бизнеса Компании. Наиболее опасными заболеваниями являются заболевания сахарной свеклы, паразиты и особо опасные вирусные и инфекционные заболевания свиней, такие как африканская чума свиней, репродуктивно-респираторный синдром свиней, ящур и атипичная пневмония

- Контроль транспорта и потока товарно-материальных средств, их обеззараживание;
- недопущение физического контакта поголовья выращиваемых свиней с дикими животными;
- контроль здоровья свиней, выращиваемых на производственных объектах Компании;
- мониторинг инцидентов заболевания африканской чумой свиней на территории России;
- борьба с вредителями с помощью обработки растений и проправливания семян инсектицидами и фунгицидами

**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 частности, существуют риски остановки заводов, потери продуктивности при переходе на удаленную работу, задержки в оформлении и реализации коммерческих контрактов, заморозки стройки и ремонтных мероприятий

- Создание штаба оперативного реагирования для выработки антикризисных мер и контроля их реализации;
- ограничение передвижения сотрудников между офисами и производственными площадками Компании, а также командировок в другие регионы и страны;
- распространение дополнительных средств индивидуальной защиты и антисептиков, проведение дополнительных дезинфицирующих мероприятий;
- проведение комплексной коммуникационной программы для информирования сотрудников, запуск специальных горячих линий для сотрудников;
- поддержка сотрудников в проведении регулярного тестирования и вакцинации

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ОШИБКИ**

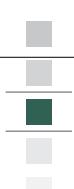
Человеческие ошибки в планировании и реализации технологических операций могут оказывать негативное воздействие на производственные результаты и себестоимость выпускаемой продукции. Агрономические ошибки имеют отрицательное влияние на результаты сельскохозяйственного и сахарного бизнес-направлений, несоблюдение технологии на мясоперерабатывающем заводе – на результаты мясного бизнес-направления

- Контроль и улучшение качества управления персоналом, в том числе за счет разработки эффективных систем мотивации;
- автоматизация и цифровизация процессов планирования производственной деятельности и управления ею

**ПОТЕРИ ИЗ-ЗА УДОРОЖАНИЯ ПРОЕКТА МЯСНОГО БИЗНЕСА В ПРИМОРСКОМ КРАЕ И ЗАДЕРЖКИ ЕГО ЗАПУСКА**

Риск удешевления 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 привести к удешевлению и увеличению сроков доставки стройматериалов, кассовым разрывам из-за непредставления в срок подтверждающей строительной документации, а также к дополнительным расходам на борьбу с осадками и последствиями тайфунов

- Запроектированы и реализуются 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



<sup>1</sup> В связи с запуском проекта в 2021 г. риск снизился.

О Т Ч Е Т О Б

# УС ТЬИ ВОМ

Р А З В И Т И И

↖ -2%

**19,3**

тыс. человек

среднесписочная  
численность  
сотрудников в 2020 г.

↖ -1 п. п.

**9%**

показатель  
добровольной  
текучести в 2020 г.

↖ -0,3 п. п.

**34%**

сотрудников  
в 2020 г. – женщины

↗ 6 п. п.

**92%**

сотрудников  
Группы работают  
на условиях  
полной занятости  
по постоянному  
трудовому договору

↗ x7

**72%**

уровень  
вовлеченности  
«Русагро» в 2020 г.

**242**

млн руб.  
бюджет  
благотворительной  
программы  
«Русагро» в 2020 г.

# СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

«Русагро» является системообразующим предприятием России, обеспечивающим население страны такими продуктами питания, как сахар, свинина, растительное масло, маргарин и майонез, а также промышленными жирами. Устойчивость бизнеса Компании необходима для поддержания продовольственной безопасности и независимости страны от импортного продовольствия. Следуя миссии «Сделать жизнь людей дольше и лучше», Компания нацелена на долгосрочный рост и ответственное ведение бизнеса, учитывая интересы всех заинтересованных сторон.

В рамках повестки в области устойчивого развития «Русагро» выделяет три направления усилий: социальное развитие, забота об экологии и высокое качество корпоративного управления. Их реализация является неотъемлемой частью стратегии развития «Русагро», разрабатываемой на пятилетний период и подлежащей ежегодному пересмотру. В 2021 г. Компания планирует привлечь независимого консультанта для оценки целесообразности разработки стратегии устойчивого развития как единого комплексного документа, а также для изучения возможностей улучшения качества управления устойчивым развитием и раскрытия нефинансовой информации.

## Приоритетные направления усилий «Русагро» в рамках повестки устойчивого развития

# НАПРАВЛЕНИЯ УСИЛИЙ

СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ	ЗАБОТА ОБ ЭКОЛОГИИ	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
---------------------	--------------------	--------------------------

### Приоритеты

- Обучение и карьерное развитие;
- Безопасные условия труда
- Равные права и возможности
- Финансовая мотивация и социальная поддержка
- Привлекательный бренд работодателя
- Низкая добровольная текучесть и высокая вовлеченность
- Эффективная корпоративная культура
- Автоматизированное управление персоналом
- Поддержка местных сообществ

### Приоритеты

- Экономное потребление воды и управление сточными водами
- Безопасное обращение с твердыми и жидкими отходами
- Сокращение выбросов парниковых газов и загрязняющих веществ
- Биологическая и ветеринарная безопасность
- Энергоэффективность и энергосбережение

### Приоритеты

- Прозрачная структура собственности
- Разработка и пересмотр стратегии развития Компании
- Вознаграждение топ-менеджеров
- Соблюдение интересов акционеров
- Совершенствование системы внутреннего аудита и контроля рисками
- Раскрытие финансовой и нефинансовой информации
- Управление в области устойчивого развития
- Ответственная цепочка поставок
- Корпоративная этика и борьба с коррупцией

**Меры удовлетворения интересов стейкхолдеров «Русагро»****АКЦИОНЕРЫ  
И ИНВЕСТОРЫ**

Приоритет для «Русагро» – обеспечить интересы инвесторов и акционеров независимо от географии, уровня квалификации и размера пакета принадлежащих им акций. Своевременное раскрытие информации о деятельности и результатах Компании в соответствии с лучшими мировыми практиками и требованиями Московской биржи и Лондонской фондовой биржи. Открытость и оперативность во взаимодействии с акционерами и инвесторами

**Меры удовлетворения интересов**

- Прозрачная дивидендная политика и регулярные выплаты дивидендов акционерам
- Предоставление акционерам и инвесторам возможности прямого взаимодействия с Компанией в форматах офлайн и онлайн
- Раскрытие информации и проведение мероприятий в форматах, подходящих для всех категорий акционеров и инвесторов на русском и английском языках
- Встречи с представителями инвестиционных фондов и аналитиками для обсуждения актуальных трендов и вопросов о деятельности Компании
- Раскрытие информации в соответствии с законодательством, требованиями международных листингов и лучшими практиками
- Раскрытие в годовом отчете информации об управлении факторами устойчивого развития Компании
- Ежегодное исследование восприятия инвесторами, оценка сильных и слабых сторон инвестиционной истории

**ПЕРСОНАЛ**

Персонал – важнейший актив Компании и основа ее устойчивого развития. Компания инвестирует значительные ресурсы в создание и развитие человеческого капитала, формирование привлекательного имиджа бренда работодателя и повышение вовлеченности сотрудников

- Конкурентоспособные условия оплаты труда и социальная поддержка
- Разработка карьерного пути и индивидуального плана развития, система преемничества
- Программа наставничества и внутренних тренеров, система дистанционного обучения
- Продвижение корпоративных ценностей и опросы в отношении вовлеченности
- Ежегодные встречи с руководством головной компании и бизнес-подразделений
- Оценка удовлетворенности сотрудниками качеством внутренних HR-сервисов
- Коммуникации с сотрудниками через корпоративный портал, ТВ, социальные сети, рассылки по электронной почте, выпуск внутренней газеты
- Культурные и спортивные мероприятия, конкурсы
- Программы well-being, линия психологической помощи

**ГОСУДАРСТВО**

«Русагро» – системообразующее предприятие, оказывающее значительное влияние на продовольственную безопасность страны и благополучие регионов присутствия. Компания на постоянной основе сотрудничает с государством и его представителями для контроля политических рисков и поддержки в реализации государственных целей

- Мониторинг изменений в государственной политике в части программ поддержки агропромышленных предприятий
- Ответственное использование средств государственной поддержки, выделяемых Компанией в рамках действующих программ
- Контроль изменений правил государственного регулирования рынков присутствия Компании и системы налогообложения
- Участие в общественных обсуждениях проектов по изменению правил предоставления государственной поддержки и регулирования рынков продовольствия и сельскохозяйственной продукции
- Раскрытие информации в соответствии с законодательством

**КЛИЕНТЫ**

Клиенты «Русагро» – это российские и международные промышленные и торговые предприятия, ведущие деятельность на территории России и зарубежных стран. Компания заинтересована в дальнейшем расширении клиентской базы и усилении своих позиций на целевых рынках

- Взаимодействие с клиентами на основе долгосрочного сотрудничества, взаимной выгоды, уважения, доверия, честности и справедливости
- Противодействие коррупционной деятельности и системе взяточничества
- Широкая представленность продукции на полке, покрытие различных ценовых сегментов, разнообразный ассортимент
- Узнаваемые бренды с высоким уровнем лояльности и доверия конечного потребителя

**ОБЩЕСТВО**

«Русагро» – стратегический инвестор, заинтересованный в социальном развитии и повышении уровня жизни регионов своего присутствия

- Реализация благотворительных проектов по поддержке детских садов, дошкольных образовательных учреждений и школ, а также по развитию личностных и универсальных профессиональных навыков детей, живущих в неблагоприятных социальных условиях
- Проведение образовательных, культурных, спортивных мероприятий и экологических инициатив в регионах
- Мониторинг СМИ в регионах присутствия и сети Интернет для контроля негативной информационной среды, публикация и распространение новостей Компании
- Ежегодное раскрытие информации о влиянии Компании на экологию и социальную сферу

# УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ

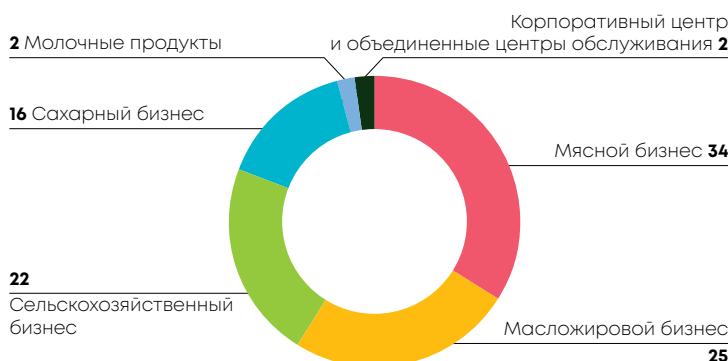
Развитие человеческого капитала является одной из четырех стратегических целей «Русагро». Компания обеспечивает достойные условия труда, предоставляет конкурентные материальные компенсации и социальные гарантии и уделяет особое внимание личностному и профессиональному развитию сотрудников. «Русагро» рассматривает своих сотрудников как главную ценность и предоставляет им возможность реализовать свой потенциал, совершенствовать имеющиеся знания и навыки, а также участвовать в интересных инновационных проектах.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### ЧИСЛЕННОСТЬ

В 2020 г. среднесписочная численность персонала «Русагро» сократилась на 1,6% по сравнению с предыдущим годом – до 19,3 тыс. человек (–314 человек). Основная доля сокращений пришлась на масложировой бизнес, где в 2020 г. количество сотрудников уменьшилось на 15% (–840 человек) в результате автоматизации, усложнения должностей и передачи низкоквалифицированных должностей на аутсорсинг. В то же время в мясном бизнес-направлении в 2020 г. среднесписочная численность персонала выросла на 10% (+591 человек) в результате расширения производства в Тамбовской области и развития бизнеса в Приморском крае. Еще на 90 человек (+28%) увеличилась численность сотрудников в объединенных центрах обслуживания (ОЦО), что связано с открытием второго ОЦО в Саратове и с передачей вспомогательных функций из бизнесов в ОЦО (информационная безопасность, администрирование льгот, кадровое администрирование). На конец 2020 г. в «Русагро» работали 20,1 тыс. человек (–2%, или –402 человека).

#### Структура среднесписочной численности персонала по бизнес-направлениям в 2020 году, %



#### Среднесписочная численность персонала «Русагро», человек

Business	2016	2017	2018	2019	2020
Мясной бизнес	3 789	4 186	5 300	5 919	<b>6 510</b>
Масложировой бизнес	2 042	1 969	2 025	5 590	<b>4 750</b>
Сельскохозяйственный бизнес	4 292	4 478	4 443	4 340	<b>4 191</b>
Сахарный бизнес	3 095	3 248	3 149	3 044	<b>3 005</b>
Молочные продукты			3	446	<b>479</b>
Корпоративный центр и объединенные центры обслуживания	144	157	298	319	<b>409</b>

↙ - 2 %

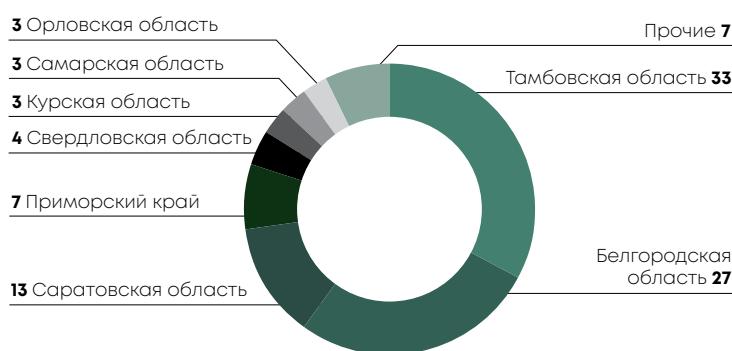
**19,3**

тыс. человек

среднесписочная  
численность  
сотрудников в 2020 г.

Основная часть рабочих мест (94 %) сосредоточена в восьми регионах России, где находятся ключевые производственные активы «Русагро». Больше всего людей работает в Тамбовской области (33%, или 6 291 человек), а также в Белгородской и Саратовской областях (27 и 13%, или 5 265 и 2 599 человек, соответственно). В связи с оптимизацией численности бизнес-направлений по результатам года сократилось количество рабочих мест почти во всем ключевым регионам присутствия, кроме Приморского края (+39% – до 1 342 человек) и Тамбовской и Воронежской областей (суммарно +3%), где Компания развивала производственные мощности.

#### **Рабочие места в регионах присутствия «Русагро» в 2020 году (среднесписочная численность), %**



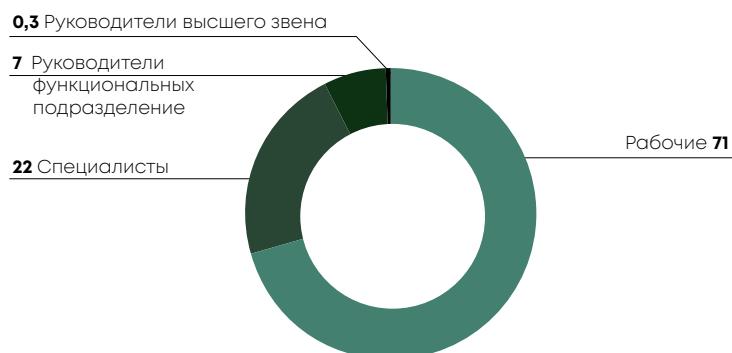
Большинство сотрудников «Русагро» (71%) относятся к категории «рабочие». На уровне «специалисты» работает 22% сотрудников Компании и только 8% приходится на руководителей функциональных подразделений и руководителей высшего звена. Такое распределение сотрудников по уровням сложности должностей является характерным для всех производственных компаний в России, и рост доли рабочих и специалистов за 2016–2020 гг. (с 49 и 15% соответственно в 2016 г.) был связан с расширением производственных мощностей и ростом потребности в таких сотрудниках. При этом почти все сотрудники «Русагро» трудоустроены на условиях полной занятости (92%)<sup>1</sup>.

↗ 1,3 п. п.

**71%**

сотрудников  
относились  
к категории  
«рабочие» в 2020 г.

#### **Структура персонала «Русагро» по уровню сложности должностей в 2020 году, %**



<sup>1</sup> Для целей расчета показателя сотрудники на полной занятости не включают сезонных сотрудников.

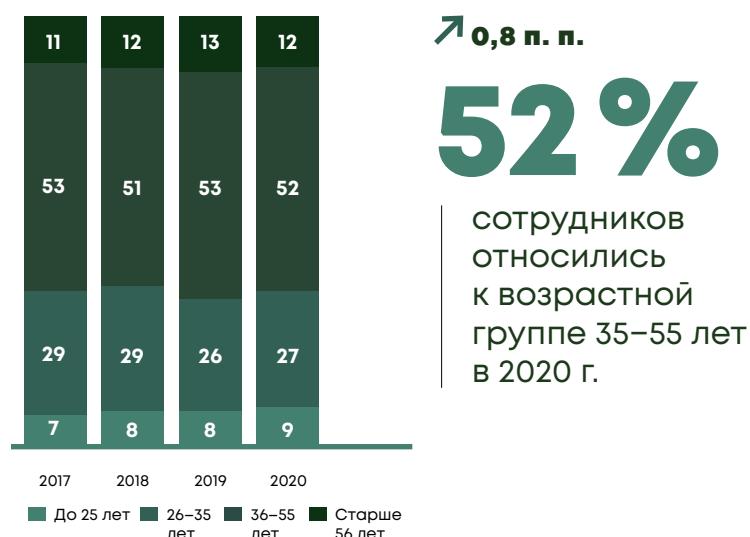
В 2020 г. в Компании преобладали сотрудники со средним профессиональным (36%) и высшим образованием (32%) – эти две категории персонала составляют ядро Компании. За последние пять лет их суммарная доля сократилась, тогда как доля сотрудников со средним образованием выросла с 5 до 21%, что объясняется увеличивающейся потребностью в производственном персонале.

#### Структура персонала «Русагро» по уровню образования, %

Образование	2017	2018	2019	2020	Изменение 2019/2020
Высшее	37	29	33	32	- 1,2 п. п.
Среднее профессиональное	41	39	37	36	- 0,9 п. п.
Начальное профессиональное	1	8	8	6	- 1,8 п. п.
Среднее полное	5	17	18	21	3,4 п. п.
Основное общее	18	8	4	5	0,9 п. п.

Большинство сотрудников Компании (52% в 2020 г.) принадлежат к возрастной группе от 36 до 55 лет. Следующая по численности категория – от 26 до 35 лет, их доля в отчетном периоде составила 27%. Самое «молодое» бизнес-направление – мясное, где на долю сотрудников до 35 лет приходится 44%. Больше всего сотрудников старшего возраста (от 56 лет) – в сельскохозяйственном бизнесе (19%).

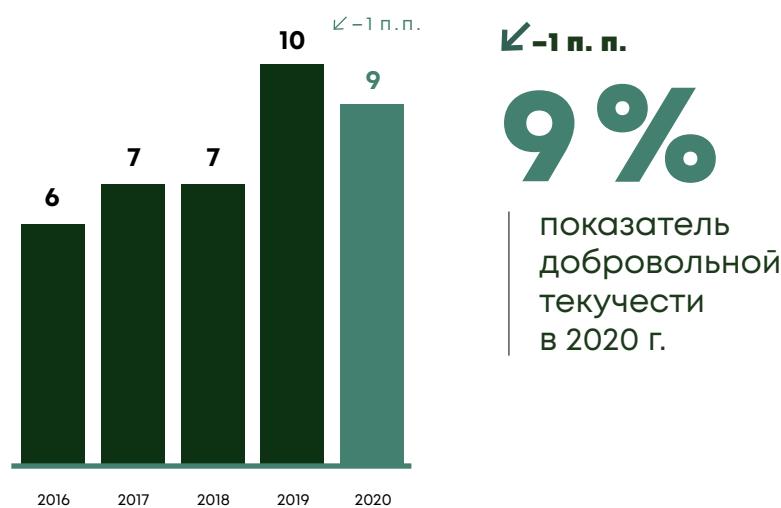
#### Возрастная структура персонала «Русагро», %



## ТЕКУЧЕСТЬ

Добровольная текучесть персонала в 2020 г. снизилась на 1 п. п. – с 10 до 9% по сравнению с предыдущим годом. Это ниже среднего по рынку значения, которое оценивается в 13%. Улучшение показателя текучести в Компании связано с положительными результатами последовательной работы с этим фактором и с влиянием пандемии: сотрудники стали больше дорожить работой в стабильной отрасли. При этом наиболее высокий уровень добровольной текучести зафиксирован в мясном бизнесе (12%), наименьший – в бизнесе «Молочные продукты» (2%). Целевой показатель «Русагро» составляет 7%, для его достижения в Компании разрабатываются программы по ускорению карьерного роста, социальной поддержке персонала и увеличению вовлеченности.

### Добровольная текучесть персонала стратегического сегмента «Русагро»<sup>1</sup>, %



<sup>1</sup> Стратегический сегмент насчитывает 11 513 сотрудников.

## РАВНЫЕ УСЛОВИЯ

### ПОДДЕРЖКА ЖЕНЩИН

«Русагро» создает равные условия труда и карьерные возможности для всех своих сотрудников независимо от пола. По итогам 2020 г. средняя доля женщин в Компании составила 33% (6 077 человек), что выше среднего показателя производственных компаний в России. В зависимости от бизнес-направления доля женщин варьируется: в сельскохозяйственном бизнесе она наименьшая – 22% (936 человек), в мясном и масложировом бизнесах – наибольшая и составляет 39% (2 551 и 1 704 человека соответственно). В объединенных центрах обслуживания и в Корпоративном центре, где работа имеет офисный характер, доля женщин еще выше – 98 и 56% соответственно.

В самой многочисленной категории «рабочие» (71% от всех сотрудников Компании) доля женщин в 2020 г. составила 28% (+3,2 п. п.). Особенности производственной деятельности объясняют вариативность данного показателя в бизнес-направлениях. Так, наименьшая доля женщин среди рабочих – в сахарном бизнесе (7%), что обусловлено высокой опасностью производства, а наибольшая – в бизнес-направлении «Молочные продукты» (69%), а также в масложировом и мясном бизнесах (31 и 30% соответственно). В сельскохозяйственном бизнесе Компании женщины составляют 20% персонала.

Больше всего женщин в «Русагро» (51%) относится к категории «специалисты». Доля женщин среди руководителей функциональных подразделений – 36% (+3,0 п. п.), а среди руководителей высшего звена – 18% (–3,6 п. п.), что выше среднего показателя производственных компаний в России. При этом доля женщин среди руководителей функциональных подразделений больше всего в мясном бизнесе (44%), а среди руководителей высшего звена – в масложировом (27%).

Разница в оплате между женщинами и мужчинами незначительная. Фиксированная часть оплаты труда сотрудников женского пола на 1% меньше, чем у мужского.

#### Доля женщин среди сотрудников «Русагро» разных уровней, %

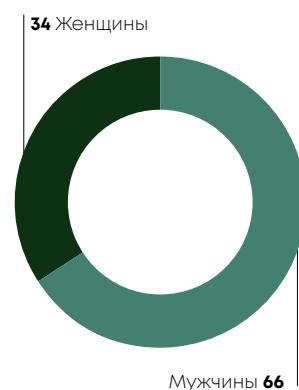
Категория персонала	2018	2019	2020
Руководители высшего звена	0	22	18
Руководители функциональных подразделений	10	33	36
Специалисты	36	57	51
Рабочие	54	25	28

↙ -0,3 п. п.

**34 %**

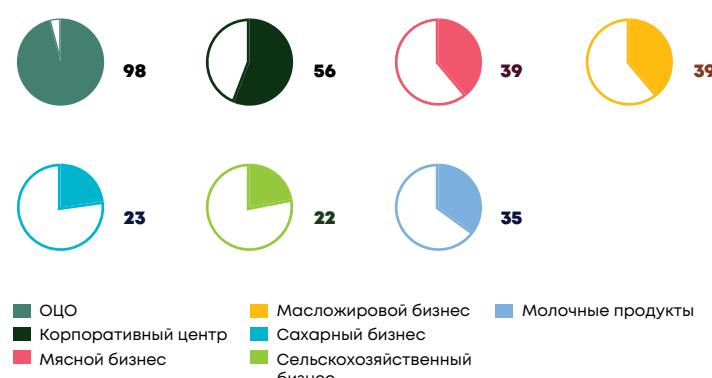
сотрудников  
в 2020 г. – женщины

#### Гендерная структура сотрудников «Русагро» в 2020 году, %

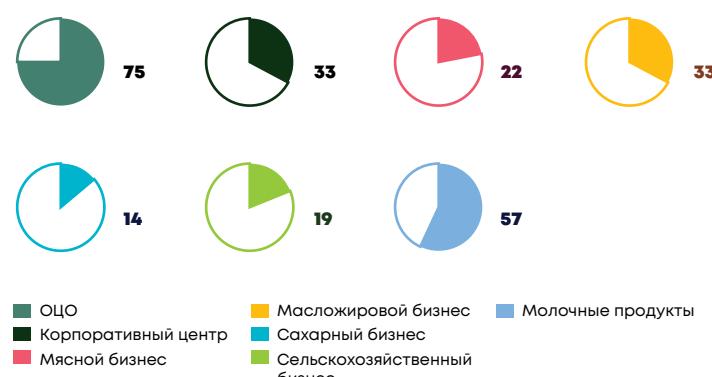


## ПРИВЛЕЧЕНИЕ МОЛОДЕЖИ

Доля женщин в бизнес-направлениях «Русагро» в 2020 году, %



Доля женщин среди руководителей высшего звена в бизнес-направлениях «Русагро» в 2020 году, %



«Русагро» заинтересована в привлечении и удержании молодежи, которая привносит новый взгляд на технологии и процессы. В то же время 80% производственных площадок «Русагро» находятся в сельской местности, где существует кадровый дефицит, особенно в агропромышленном комплексе. Поэтому Компания проводит целенаправленную работу по привлечению молодежи.

В Компании действуют программы стажировок и дуальные программы обучения с региональными учебными заведениями. В 2020 г. в проект стажировок были вовлечены 24 учебных заведения, а всего в стажировках участвовали 380 человек (в 2019 г. участников было 291 человек).

Из-за ограничений, связанных с пандемией COVID-19, в 2020 г. День карьеры для студентов ссузов впервые проводился в онлайн-формате. Более 300 студентов последних курсов из 46 учебных заведений по всей России узнали о работе и стажировке в «Русагро» от топ-менеджеров Компании.

При поддержке «Русагро» в сентябре 2021 г. в Жердевском колледже сахарной промышленности будет открыта новая востребованная специальность «оснащение средствами автоматизации технических процессов и производств». Обучать студентов будут подготовленные преподаватели, включая сотрудников сахарного бизнеса «Русагро». Также уже достигнуты договоренности о прохождении стажировки преподавателей колледжа на Жердевском сахарном заводе.

# ФИНАНСОВАЯ МОТИВАЦИЯ И СОЦИАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА

## ДОСТОЙНАЯ ОПЛАТА ТРУДА

Политика «Русагро» в области мотивации и оплаты труда направлена на поддержание конкурентного уровня заработной платы. В течение 2020 г. среднемесячная заработная плата в Компании выросла на 8% – до 49 тыс. руб. Наибольший рост зарплат (+14%) зафиксирован в масложировом бизнесе, где она составила 57 тыс. руб. Рост заработных плат связан с инфляцией, усложнением должностей и переносом второстепенных низкоквалифицированных должностей на аутсорсинг. Различия в средней заработной плате в бизнес-направлениях обусловлены расположением предприятий в разных регионах, а также разными условиями труда и спецификой бизнеса.

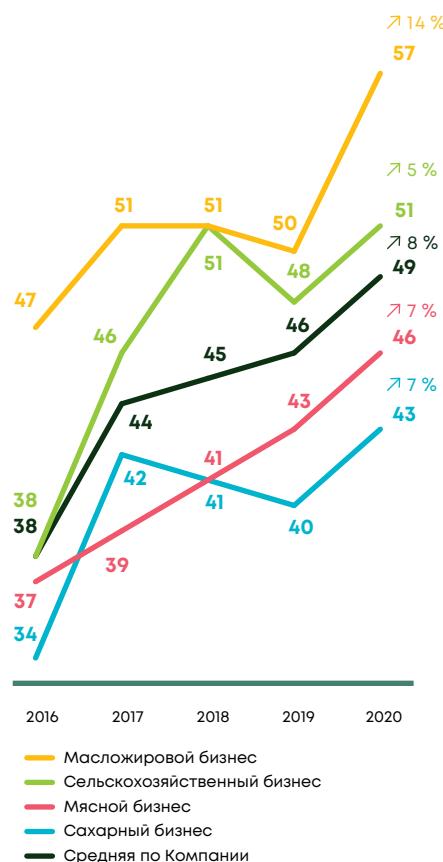
## СОЦИАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА

«Русагро» предлагает своим сотрудникам не только конкурентную заработную плату, но и комфортные и безопасные условия труда. Персоналу доступен широкий социальный пакет, включающий питание, доставку транспортом на работу, добровольное медицинское страхование (ДМС), санаторно-курортное лечение и качественную спецодежду. Молодые специалисты, работающие в сельской местности, могут получить поддержку Компании для приобретения жилья. Студентам, проходящим практику и стажировку, предоставляются места в общежитиях.

При несчастных случаях и особых семейных обстоятельствах сотрудники Компании получают материальную помощь. «Русагро» компенсирует расходы на питание или предоставляет продукты собственного производства, а также компенсирует стоимость покупки лекарственных препаратов и санаторно-курортного лечения. Всем сотрудникам, прошедшим испытательный срок, предоставляется ДМС, а также доступна возможность страхования родственников по ДМС на льготных условиях, при этом отдельным категориям льгота предоставляется бесплатно.

В 2020 г. в Тамбовской и Саратовской областях проходил pilotный проект программы благополучия «С заботой о каждом». В рамках этой программы Компания разработала комплексную программу активностей, направленных на здоровье сотрудников: обучающие лекции, дни здоровья, конкурсы, приемы врачей на рабочем месте, открытие медицинских кабинетов на производстве. В 2021 г. программа будет тиражирована на других активах Компании и охватит более 5 000 сотрудников.

**Средняя заработная плата по бизнес-направлениям «Русагро», тыс. руб.**



# ОБУЧЕНИЕ И КАРЬЕРНОЕ РАЗВИТИЕ

## КАРЬЕРНЫЙ РОСТ

Каждый сотрудник Компании имеет возможности для карьерного роста благодаря разработанным карьерным маршрутам по функциональным направлениям. Кроме того, любой может высказать свои карьерные предпочтения, в том числе связанные с переходом в другие бизнес-направления «Русагро».

Компания стремится поддерживать высокий уровень внутреннего найма, постепенно увеличивая заполненность вакансий за счет внутренних кандидатов. По итогам 2020 г. доля внутреннего найма выросла на 7 п. п. – до 68%, что связано с улучшением системы подготовки преемников. В Компании вырос показатель покрытия преемниками на 7 п. п. – до 87%, и оперативный резерв на 10 п. п. – до 41%.

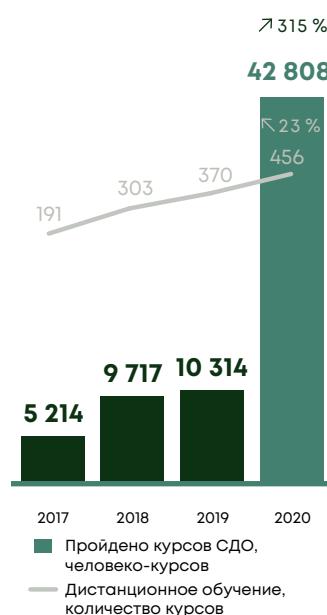
## ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

HR-процессы «Русагро» помогают каждому сотруднику непрерывно повышать собственные профессиональные, управленческие и коммуникативные компетенции. Для всех сотрудников открыт доступ к курсам системы дистанционного обучения (СДО): в 2020 г. их число увеличилось на 23% – до 456. Также в Компании действует институт внутренних наставников и тренеров, количество которых в 2020 г. составило 918 (+8%) и 516 человек (+23%) соответственно.

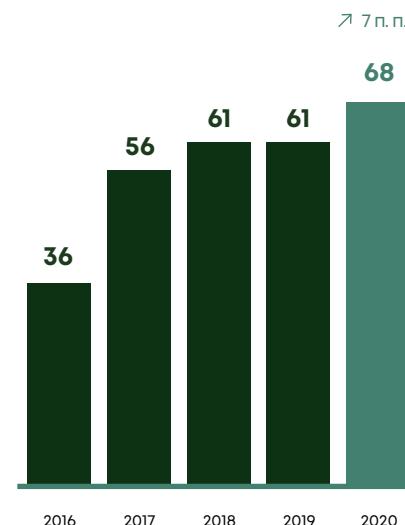
Благодаря усилиям «Русагро» по поддержке развития своих сотрудников, а также распространению онлайн-форматов обучения в связи с пандемией COVID-19 в 2020 г. количество пройденных человеко-курсов увеличилось в четыре раза – до 42 808.

Фокусом образовательной системы «Русагро» является квалификация сотрудников. В 2020 г. Компания уделила особое внимание повышению качества производственного обучения, по итогам года общая квалификация выросла на 7 п. п. и составила 57%.

### Результаты обучения сотрудников



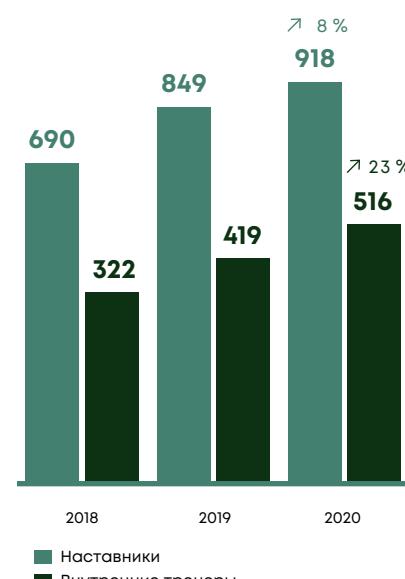
### Доля внутреннего найма в «Русагро», %



# 76 %

сотрудников прошли  
как минимум один  
обучающий курс  
в 2020 г.

### Наставники и тренеры



## КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА И ВОВЛЕЧЕННОСТЬ

### БРЕНД РАБОТОДАТЕЛЯ

Среди сотрудников «Русагро» уровень готовности рекомендовать Компанию (NPS) вырос с 16 п. п. в 2017 г. до 26 п. п. в 2020 г., что позитивно сказывается на бренде Компании как работодателя. В то же время, по версии международного независимого исследования Randstad Award, привлекательность «Русагро» среди внешней аудитории и узнаваемость бренда в 2020 г. по сравнению с предыдущим годом несколько снизились (на 3 и 9% соответственно), хотя места в рейтинге остались прежними: второе – по узнаваемости и третье – по привлекательности. Снижение привлекательности Компании связано с тем, что на момент проведения исследования (январь 2020 г.) интеграция в масложировом бизнесе, а также трансформация в сельскохозяйственном бизнесе вызвали снижение вовлеченности.

В декабре 2020 г. «Русагро» провела собственное исследование привлекательности и узнаваемости бренда работодателей среди студентов (было охвачено 56 вузов и ссузов). Согласно этому исследованию, привлекательность «Русагро» составила 64%, узнаваемость – 53%. Компания заняла первое место по привлекательности в отрасли и второе – по узнаваемости.

Для улучшения бренда работодателя в 2020 г. в «Русагро» был запущен проект «Бренд-амбассадоры». Для 66 амбассадоров было проведено обучение, запущен конкурс «Инстаграм-марафон», результатами которого стали 342 поста о Компании, 47 тыс. лайков и комментариев. Количество подписчиков в представительствах «Русагро» в социальных сетях выросло на 75% – до 17,7 тыс. (Instagram и «ВКонтакте»). Была также проведена рекламная кампания для молодежи в социальных сетях, включавшая 1,3 млн рекламных показов, которые дали 4 300 переходов на сайт и 138 заявок на стажировку. В 2020 г. был снят рекрутинговый рекламный ролик для студенческой аудитории, а также сделано более 170 публикаций о работе в «Русагро», которые суммарно получили более 110 тыс. просмотров.

### ГРУППА КОМПАНИЙ «РУСАГРО» – В ТОП-200 ЛУЧШИХ РАБОТОДАТЕЛЕЙ РОССИИ

В 2020 г. группа HeadHunter и ИД «РБК» представили ежегодный Рейтинг лучших работодателей России, в котором впервые приняла участие Группа Компаний «Русагро», заняв 31-е место в топ-200 работодателей России. Всего на участие в рейтинге было подано около 900 заявок.

Также Группа Компаний «Русагро» вошла в субрейтинг «Самые популярные у соискателей», заняв 33-е место и опередив таких известных работодателей, как SAP, Volvo, «Норникель», 1C, X5 Retail Group. В рейтинге по отрасли «Пищевое производство» «Русагро» заняла второе место, получив 18% голосов соискателей.

#### Известность и привлекательность бренда работодателя «Русагро»<sup>1</sup>, %

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Уровень готовности рекомендовать Компанию (NPS) среди сотрудников	16	23	–	24	26
Известность бренда работодателя «Русагро»	–	38	60	60	51 (RA) / 53 («Русагро»)
Привлекательность бренда работодателя «Русагро»	–	41	47	52	49 (RA) / 64 («Русагро»)

Источники: данные международного исследования Randstad Award (RA) и опрос вовлеченности «Русагро»

<sup>1</sup> С 2017 г. для оценки привлекательности бренда работодателя «Русагро» Компания использует оценку независимого исследования Randstad Award, проводимого в ограниченной выборке регионов. В связи с тем, что данные регионы не включают все регионы присутствия «Русагро» и включают регионы, которые не представляют интереса для Компании, принято решение дополнительно проводить собственный опрос. В 2020 г. были опрошены студенты в ключевых вузах и ссузах в целевых регионах присутствия, в 2021 г. планируется дополнительно включить в выборку рабочих, специалистов и руководителей.

## ВОВЛЕЧЕННОСТЬ СОТРУДНИКОВ

В июне 2020 г. во всех бизнес-направлениях Группы Компаний «Русагро» прошел экспресс-опрос. Это новый оперативный инструмент замера мнений сотрудников о том, что еще можно улучшить в их работе. Приглашение принять участие в экспресс-опросе получили 30% сотрудников, которых выбрал внешний независимый провайдер случайным образом. Это позволило быстро собрать достоверные данные для исследования, не занимая время у большинства персонала.

Как показали результаты опроса, охватившего 6 400 человек, вовлеченность сотрудников выросла по сравнению с предшествующим годом на 6 п. п. и достигла 72%, что выше, чем в среднем по России (69%) и в среднем по производственным компаниям (65%). Вовлеченность выросла в большинстве бизнесов, за исключением сельскохозяйственного; наибольший рост отмечен в мясном бизнесе (+9%). Среди молодежи (до 25 лет) вовлеченность выросла на 4 п. п. – до 74%.

Успешный результат говорит о том, что в условиях турбулентности сотрудники стали больше ценить хорошую работу в стабильной отрасли. Тем не менее Компания ставит цель наращивать вовлеченность, чтобы войти в зону результативности, которая в 2020 г. в России составляла 77% и выше.

### Вовлеченность сотрудников в «Русагро», %

Показатель	2016	2017	2019	2020
Уровень вовлеченности «Русагро»	67	73	66	72
Среднероссийский уровень вовлеченности	62	68	66	69
Уровень вовлеченности производственных компаний	57	63	69	65
Уровень вовлеченности FMCG	63	69	66	Н/д
Зона результативности	69	75	77	77

## КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА

Определяющую роль в эффективной деятельности «Русагро» играет единая корпоративная культура, в основе которой лежат корпоративные ценности Компании, разделяемые всеми сотрудниками. Для поддержания корпоративной культуры «Русагро» ежегодно проводит различные командообразующие мероприятия.

Качество каналов коммуникации в Компании выросло в 2020 г. на 8 п. п., до 67%, а уровень информированности – на 6 п. п., до 70%. Наиболее популярными каналами коммуникации стали рассылки, корпоративный портал (заходы и уникальные просмотры выросли на 39 и 40% соответственно) и корпоративная газета «Вестник «Русагро». В 2020 г. впервые был запущен новый канал коммуникации – прямые линии с генеральными директорами, которые посетило более 3 900 участников, а 67% сотрудников оценили данный канал как отличный. В мясном бизнесе активно развивался новый канал коммуникации – «Корпоративное ТВ», а в сельскохозяйственном – был запущен новый новостной канал в мессенджере Viber.

# 72 %

уровень  
вовлеченности  
«Русагро» в 2020 г.

**МИССИЯ «РУСАГРО»:  
«СДЕЛАЕМ ЖИЗНЬ  
ЛЮДЕЙ ДОЛЬШЕ  
И ЛУЧШЕ»**

В 2020 г. в «Русагро» второй год подряд проводилась Неделя ценности, во время которой руководители бизнес-направлений рассказывали о своем видении ценностей и миссии Компании. В итоге миссию Компании назвали достойной целью для работы 79 % опрошенных (в 2019 г. этот показатель составлял 66%).

Также в 2020 г. впервые в Компании был проведен онлайн-фестиваль спорта и семейных ценностей «Честные игры Русагро» (21 день, 115 прямых эфиров). Общее количество участников превысило 6 400 человек. Это мероприятие было признано лучшим корпоративным онлайн-мероприятием года в России по версии премии «Золотой пазл». Кроме того, в 2020 г. Компания впервые провела онлайн стратегическую конференцию «Интеллект.Эволюция», которую посмотрели более 800 участников (+400 год к году).

## ЦЕННОСТИ КОМПАНИИ



### РЕЗУЛЬТАТ

Мы ставим амбициозные цели и достигаем успеха.

Сотрудники «Русагро»:

- постоянно ставят амбициозные цели;
- просчитывают пути их достижения;
- достигают результата с наименьшими затратами;
- находят решения в любых ситуациях.



### ПОСТОЯННОЕ УЛУЧШЕНИЕ

Мы каждый день делаем свою работу лучше и каждый день становимся лучше сами.

Сотрудники «Русагро»:

- узнают новое и приобретают новые навыки;
- предлагают и внедряют улучшения;
- проводят анализ полученных результатов;
- делятся опытом.



### КОМАНДНАЯ РАБОТА И СОТРУДНИЧЕСТВО

Мы достигаем целей вместе и ценим вклад каждого.

Сотрудники «Русагро»:

- ценят вклад и знания других;
- предлагают решения, высказывают и аргументируют свое мнение;
- следуют решениям и правилам, принятым в команде;
- помогают другим членам команды достигать целей;
- конструктивно решают конфликты.



### НАШИ ЛЮДИ

Наш успех – в успешных людях. Мы уважаем индивидуальность, ценим профессионализм и вместе реализуем свои мечты.

Сотрудники «Русагро»:

- признают успехи и достоинства коллег;
- проявляют уважение к другим;
- обучают других и делятся информацией;
- дают объективную обратную связь;
- выстраивают позитивные и доверительные взаимоотношения;
- предоставляют возможности развития.



### ЧЕСТНОСТЬ

Мы ценим доверие и рассчитываем на честность каждого. Честность – дороже выгоды.

Сотрудники «Русагро»:

- говорят о проблеме, когда видят ее;
- не дают заведомо невыполнимых обещаний;
- соблюдают правила;
- говорят правду;
- не воруют и не дают воровать другим.

## «ЧЕСТНЫЕ ИГРЫ РУСАГРО» ПРИЗНАНЫ ЛУЧШИМ КОРПОРАТИВНЫМ ОНЛАЙН-МЕРОПРИЯТИЕМ ГОДА

«Честные игры Русагро», которые прошли в сентябре 2020 г., были названы лучшим корпоративным онлайн-мероприятием года, заняв первое место на премии «Золотой пазл». В конкурсной программе участвовало более 130 проектов, реализованных с мая 2019 г. по октябрь 2020 г. Жюри оценивало стилистическое решение мероприятия, общий уровень реализации проекта, в том числе уровень технической оснащенности платформы, интерактив с участниками проекта, степень вовлеченности аудитории, наличие прямой трансляции и ряд других параметров.

Проект «Честные игры – 2020» с отрывом опередил конкурентов:

- 21 день активной программы;
- 6 476 участников;
- 88 команд в восьми дисциплинах;
- 115 прямых эфиров;
- 3 000 загруженных творческих заданий;
- 106 тыс. просмотров видео на портале игр.

## А В Т О М А Т И З А Ц И Я

В 2020 г. в «Русагро» завершилось внедрение одной из самых современных и высокопроизводительных систем в области управления персоналом – SAP Success Factors (SF). Благодаря внедрению SAP SF все этапы «жизни» сотрудника в Компании отражаются и управляются из одной системы, которая обладает интуитивно понятным интерфейсом и большой производительностью.

В 2020 г. в «Русагро» для 40% вакансий специалистов применялось видеointerview, проведенное роботом. Чат-боты также использовались для exit-интервью и для опроса по прохождению адаптации в Компании.

### **Результат работы SAP SF в на 2020 г.**

В системе более

**19 000**

сотрудников,

| из них 67% – рабочие

**87 %**

уникальных  
посетителей  
в течение года

**26 %**

входят в систему  
с мобильных  
устройств

**5 000**

мобильных  
пользователей



## СОЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

«Русагро» является стратегическим инвестором с долгосрочными интересами, поэтому заинтересована в социальном развитии и повышении уровня жизни в регионах присутствия Компании. В декабре 2015 г. Советом директоров была принята Программа благотворительности, направленная на помочь школам, дошкольным образовательным учреждениям, а также районным администрациям для строительства детских площадок. Целевая помощь направляется прежде всего в те районы, где живут и трудятся сотрудники предприятий «Русагро». Уровень финансирования программы ежегодно рассчитывается исходя из 0,5% фонда оплаты труда района присутствия производственных площадок Компании.

В 2020 г. в связи с пандемией COVID-19 благотворительная программа была пересмотрена. Средства были направлены на помощь медицинским учреждениям в регионах присутствия (34 млн руб.) и на реализацию образовательной инициативы «Ростки будущего» (8 млн руб.). Последняя направлена на выравнивание конкурентных возможностей детей, живущих в разных социальных условиях, на поддержку их личностного развития и универсальных профессиональных навыков (Soft Skills). В 2020 г. инициатива «Ростки будущего», помимо традиционных регионов проведения (Тамбовская, Белгородская, Орловская, Курская области), впервые охватила сельские школы Приморского края и Саратовской области.

В течение ноября – декабря в школах проходили игры-соревнования в формате занятий в иммерсивном онлайн-формате среди учащихся 8–9-х классов. В общей сложности в них приняли участие 6 647 школьников из 125 школ, что на 30 % больше, чем в 2019 г. На следующем этапе инициативы ученики 7–11-х классов приняли участие в конкурсе детских научно-исследовательских проектов. Было получено 287 проектов по тематикам «Животноводство», «Растениеводство», «Технология производства и переработки сельскохозяйственной продукции» и «Механизация» (в 2019 г. таких работ было 120). Школы-победители и авторы лучших исследовательских проектов получат грантовую поддержку со стороны Компании.

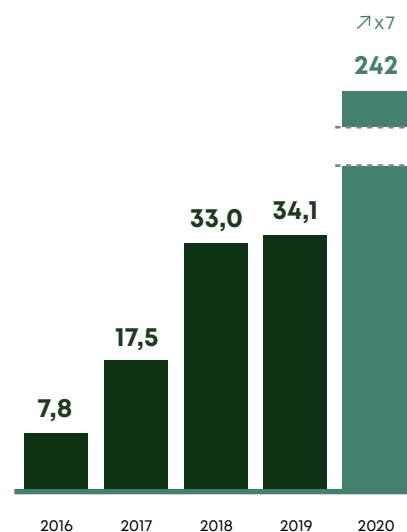
Грантова поддержка впервые была оказана также школам Московской области в размере 200 млн руб.

### ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. в области управления персоналом «Русагро» планирует сосредоточиться на следующих задачах:

- обеспечить рост производительности труда на основе мировых бенчмарков через изменение структур бизнес-направлений, внедрение цифрового учета рабочего времени и системы управления эффективностью WFM<sup>1</sup>;
- обеспечить необходимый уровень персонала с помощью расширения каналов привлечения сотрудников, внутренней ротации персонала между бизнес-направлениями и сотрудничества с лучшими вузами;
- создать гибкую организацию с заботой о сотруднике через расширение проекта благополучия сотрудников и через проекты по повышению привлекательности бренда;
- реализовать план HR-трансформации с помощью внедрения цифровых инструментов в HR-процессах и через управление процессами на основе данных и аналитики.

**Бюджет благотворительной программы «Русагро», млн руб.**



<sup>1</sup> WFM (Work Force Management) – управление рабочим процессом.

# КОМФОРТНЫЕ И БЕЗОПАСНЫЕ УСЛОВИЯ ТРУДА

Система управления охраной труда и промышленной безопасностью является необходимым элементом эффективного управления производством Компании. Производственные помещения, техника, оборудование и технологические процессы всех предприятий отвечают требованиям обеспечения здоровых и безопасных условий труда. Для профилактики заболеваний у сотрудников в Компании также действует программа «Управление здоровьем», которая включает вакцинацию, услуги офисного врача, проведение периодических медицинских осмотров, популяризацию спорта и здорового образа жизни.

## БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА

«Русагро» прилагает все необходимые усилия для сохранения жизни и здоровья сотрудников, создания безопасных условий на рабочем месте. Для обеспечения безопасности сотрудников в Компании действует система управления охраной труда, в частности, в каждом бизнес-направлении утверждена политика в области охраны труда и действуют положения и стандарты, соблюдение которых остается на предприятиях на постоянной основе.

Для оценки эффективности деятельности в данной области каждое бизнес-направление Компании разрабатывает стратегию по повышению безопасности труда, в рамках которой отслеживается ряд ключевых индикаторов, показывающих уровень производственного травматизма.

С целью сокращения производственного травматизма реализуются предупреждающие и профилактические мероприятия, при несчастных случаях проводятся обязательные расследования, а пострадавшим и их семьям предлагается материальная поддержка.

По результатам 2020 г. количество несчастных случаев, произошедших на предприятиях «Русагро», сократилось на 5% (-5 человек) и составило 139 случаев. При этом на 28% сократилось количество несчастных случаев с зафиксированными микротравмами (-28 случаев), но на 46% увеличилось количество случаев с легкими травмами (+18 случаев). Также в отчетном периоде произошло пять несчастных случаев с летальным исходом, что на три случая больше, чем в предыдущем году. Количество пострадавших с временной потерей трудоспособности (Lost Time Injury, LTI) составило 63 человека и сохранилось на уровне 2019 г.

## МЕРЫ ПО КОНТРОЛЮ

Обеспечение безопасности труда является приоритетной задачей во всех бизнес-направлениях «Русагро». Для минимизации количества несчастных случаев принимаются следующие меры:

- обеспечение сотрудников всеми необходимыми средствами индивидуальной защиты, такими как специальная одежда и обувь, средствами защиты органов чувств и обезвреживающими средствами;
- регулярные медицинские осмотры и психиатрические освидетельствования сотрудников;
- регулярное обучение безопасным методам и приемам выполнения всех видов работ, а также оказанию первой помощи, и мероприятия по проверке этих знаний;
- систематическое проведение аудита состояния охраны труда, промышленной и пожарной безопасности, разработка мер по устранению выявленных несоответствий и контроль реализации корректирующих мероприятий;
- проведение оценки потенциальных рисков с внедрением предупреждающих мероприятий;
- изучение передовых практик по улучшению условий охраны труда и их внедрение;
- проведение расследований по каждому несчастному случаю для определения корневых причин, разработке и осуществлению предventивных мероприятий.

В результате изменения количества несчастных случаев в 2020 г. коэффициент частоты несчастных случаев (Lost Time Accident Frequency Rate, LTAFR) вырос с 2,63 до 3,03 (+15%), что произошло из-за ухудшения показателей в масложировом и мясном бизнесах. Коэффициент травматизма со смертельным исходом вырос с 0,06 до 0,10. При этом удалось сократить на 22% коэффициент частоты несчастных случаев с временной потерей трудоспособности (Lost Time Injury Frequency Rate, LTIFR) – с 2,24 до 1,75. Коэффициент тяжелого травматизма (без смертельных случаев) также снизился – с 0,30 до 0,13.

Основными причинами несчастных случаев являются несоблюдение требований инструкций по охране труда, в том числе из-за невнимательности и халатности сотрудников, неудовлетворительная подготовка к выполнению работ, невыполнение требований должностных и технологических регламентов, недостаточная организация безопасных методов выполнения работ сотрудниками предприятий и нарушение правил дорожного движения.

## СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ

В рамках стратегий по повышению безопасности труда, разработанных бизнес-направлениями «Русагро», основными целями являются:

- снижение количества легких несчастных случаев и исключение тяжелых несчастных случаев;
- снижение уровня риска для жизни и здоровья сотрудников в процессе их трудовой деятельности;
- внедрение передовых методов управления безопасностью труда и снижения уровня аварийности и травматизма;
- обеспечение высокого уровня знаний и навыков сотрудников в вопросах охраны труда, в том числе за счет улучшения существующих инструкций и их визуализации;
- повышение значимости вопросов охраны труда в работе руководителей и специалистов на производстве;
- минимизация штрафов надзорных органов.

### Показатели производственного травматизма

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	Изменение 2019/2020, %
LTAFR (коэффициент частоты несчастных случаев)	2,70	3,27	2,66	2,63	3,03	15
LTIFR (коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности)	2,24	2,22	2,18	2,24	1,75	-22
Коэффициент тяжелого травматизма (без смертельных случаев)	0,56	0,12	0,41	0,30	0,13	-56
Коэффициент смертельного травматизма	0,00	0,00	0,06	0,06	0,10	77

### Количество несчастных случаев и пострадавших от несчастных случаев на производстве

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	Изменение 2019/2020, человек
Общее количество несчастных случаев:	37	302	201	146	139	-7
со смертельным исходом	0	0	2	2	5	3
случаев тяжелого травматизма	5	5	2	5	5	-
количество легких травм	32	43	39	39	57	18
количество микротравм	0	254	158	100	72	-28
Количество пострадавших от несчастных случаев (общее количество травм):	37	39	44	66	68	2
количество пострадавших с летальным исходом (FA)	0	0	2	3	5	2
количество пострадавших (травм) с временной потерей трудоспособности (LTI)	37	39	42	63	63	-

## ЗАЩИТА ПЕРСОНАЛА ОТ ПАНДЕМИИ COVID-19

Пандемия COVID-19 не обошла стороной «Русагро». В течение 2020 г. на предприятиях «Русагро» заболели 630 человек (3,2% от среднесписочной численности), скончались – шесть. Наибольшее количество заболевших было в мясном бизнесе (342 человека) и масложировом бизнесе (137 человек), что связано с большой численностью персонала, спецификой условий труда (конвейерное производство) и наличием заводов в крупных городах (Екатеринбург и Саратов).

В связи с необходимостью обеспечения продовольственной безопасности России возможности по переходу на удаленную работу сотрудников «Русагро» были ограничены. Однако «Русагро» сделала все возможное, чтобы увеличить долю сотрудников, работающих дистанционно. Полностью удаленно в 2020 г. трудились 1 036 человек (5,4% от среднесписочной численности), в том числе 545 человек в сельскохозяйственном бизнесе, а частично (в отдельные дни) – 611 человек (3,2%). В основном это были сотрудники административных подразделений.

С началом пандемии COVID-19 в агрохолдинге был введен строгий запрет на все командировки по России и за рубеж и очные встречи с подрядчиками. Все внутренние совещания были переведены в режим скайп-звонков, а доступ на все площадки бизнесов был ограничен. Во всех бизнес-направлениях организованы оперативные штабы для выработки мер по борьбе с распространением коронавирусной инфекции. В регионах присутствия бизнеса были назначены ответственные за взаимодействие со штабами оперативного реагирования на уровне региональных властей, которые следят за развитием ситуации и разрабатывают антикризисные меры.

Всем сотрудникам Компании выдавались средства индивидуальной защиты и антисептики, в офисах и на предприятиях проводилась дополнительная дезинфекция всех поверхностей и мест общего пользования. При работе соблюдалась социальная дистанция, для допуска к работе требовалось пройти обязательную пирометрию. Транспорт, перевозящий сотрудников, также регулярно дезинфицировался. Питание сотрудников на площадках организовано с применением одноразовой посуды. Перемещение сотрудников разных цехов осуществлялось только в отведенных зонах, были оборудованы отдельные проходы из раздевалок и раздельные места посадки в транспорт и высадки.

Для информирования персонала на предприятиях была проведена комплексная коммуникационная кампания (рассылки, плакаты, ролики, акция «Мы кормим страну»). Были разработаны и утверждены локальные нормативные акты в соответствии с рекомендациями Роспотребнадзора и указами мэра Москвы и глав регионов присутствия, а также рекомендации по повышению безопасности труда. В бизнес-направлениях были запущены горячие линии для обратной связи с сотрудниками.

Кроме того, Компания оказала финансовую поддержку по борьбе с коронавирусной инфекцией медицинским учреждениям Тамбовской, Саратовской, Орловской, Курской и Белгородской областей, а также Приморского края (совместно с Фондом развития Дальнего Востока).

## ПОМОЩЬ ТАМБОВСКОЙ ОБЛАСТИ В БОРЬБЕ С COVID-19

В 2020 г. Компания передала медицинское оборудование для проведения лабораторных исследований Тамбовской инфекционной больнице. Автоматическая станция выделения нуклеиновых кислот, белков и клеток KingFisher Flex с процессором магнитных частиц для очистки нуклеиновых кислот, клеток и белков полностью закрывает потребности лабораторий с высокой производительностью. Прибор позволяет автоматизировать сложные ручные операции, обрабатывая от 24 до 96 образцов за один запуск.

Компания также оказывала финансовую поддержку по борьбе с коронавирусной инфекцией Саратовской, Орловской, Курской, Белгородской областям и также Приморскому краю (совместно с Фондом развития Дальнего Востока). Общий объем финансовой поддержки регионам составил свыше 34 млн руб.

# ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

При осуществлении своей деятельности «Русагро» уделяет особое внимание выполнению норм российского природоохранного законодательства, рациональному использованию природных ресурсов, внедрению экологически безопасных технологий, а также соблюдению требований биологической и ветеринарной безопасности в животноводческом подразделении.

Компания придерживается практик повторного использования сырья и ограничивает негативное воздействие производственной деятельности всех бизнес-направлений на окружающую среду.

Система экологического менеджмента «Русагро» разработана с учетом положений российского природоохранного законодательства. Компания не только гарантирует полное и безусловное соблюдение всех требований действующего законодательства в области охраны природы и здоровья людей, но и всячески старается минимизировать влияние негативных факторов на людей, природные ресурсы и окружающую среду.

Принципы обеспечения эколого-экономического равновесия между производством и безопасностью окружающей среды составляют основу деятельности Компании и позволяют ограничить финансовые и репутационные риски, выявить проблемные вопросы на ранних стадиях и принять наиболее эффективные решения. Компания открыта диалогу с общественностью и другими заинтересованными сторонами по вопросам охраны окружающей среды и рационального природопользования.

«Русагро» стремится к сохранению благоприятной окружающей среды за счет:

- сокращения негативного воздействия на окружающую среду во всех сегментах бизнеса;
- выпуска экологичной продукции;
- рационального использования природных ресурсов – как вовлекаемых в производство, так и находящихся в регионах деятельности Компании;
- внедрения наилучших доступных технологий.

В 2020 г. в связи с ростом объемов производства выросли показатели Компании по выбросам парниковых газов (+59%) и сбросам сточных вод (+3%), увеличилось потребление электроэнергии (+13%), но в то же время сократились объемы отходов (-15%), потребления воды (-4%) и теплоэнергии (-0,5%).

## ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ И ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ

В рамках программы производственного экологического контроля «Русагро» предпринимает усилия по осуществлению регулярного мониторинга источников выбросов загрязняющих веществ и реализует необходимые меры по снижению негативного воздействия на окружающую среду. На предприятиях используются очистные сооружения, соответствующие требованиям применимого природоохранного законодательства, а при модернизации производства устанавливается новое воздухоочистное и пылегазоулавливающее оборудование. Основными источниками парниковых газов в Компании являются котельные.

В 2020 г. выбросы парниковых газов, по оценке «Русагро», составили 721 тыс. тонн (−1% по сравнению с 2019 г.). В 2020 г. был пересмотрен подход к расчету выбросов в сахарном и мясном бизнесах, по которому были уточнены данные за 2019 и 2020 гг. В связи с этим данные за 2016–2018 гг. не являются репрезентативными для анализа динамики объемов выбросов парниковых газов и не приводятся в этом отчете. Также в связи с отсутствием утвержденной методологии расчета приведенный суммарно по Компании показатель не содержит данные масложирового бизнеса, которые планируется подготовить и опубликовать в следующем отчетном периоде.

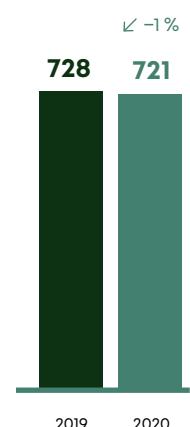
По текущей оценке, основной объем выбросов парниковых газов приходится на сахарный бизнес, он оценивается в 648 тыс. тонн (−2%). Они образуются в большей мере в процессе работы теплоэнергетических участков, жомосушильного отделения и известково-газового участка. Снижение общего объема выброса парниковых газов обусловлено более коротким сезоном переработки по сравнению с предыдущим годом.

В мясном бизнесе объем выбросов составил 72 тыс. тонн, включая 68 тыс. тонн углекислого газа и 4 тыс. тонн метана. Основной объем выбросов образуется в процессе сжигания природного газа для обеспечения жизнедеятельности животных на свинокомплексах и отопления помещений. Рост показателя связан с выходом на полную мощность новых свинокомплексов и расширением мясопереработки.

В сельском хозяйстве объемы выбросов парниковых газов составили 0,8 тыс. тонн (−9%).

Для сокращения выбросов парниковых газов реализуются проекты по увеличению эффективности потребления энергетических ресурсов. Для сокращения выбросов метана в мясном бизнесе также применяются биодеструкторы, ускоряющие процесс разложения навозных стоков и снижающие содержание аммиака и сероводорода в воздухе рабочей зоны и на источниках выбросов загрязняющих веществ производственных корпусов.

**Выбросы парниковых газов  
«Русагро», тыс. тонн**



## ПОТРЕБЛЕНИЕ ВОДЫ И СБРОС СТОЧНЫХ ВОД

### ПОТРЕБЛЕНИЕ ВОДЫ

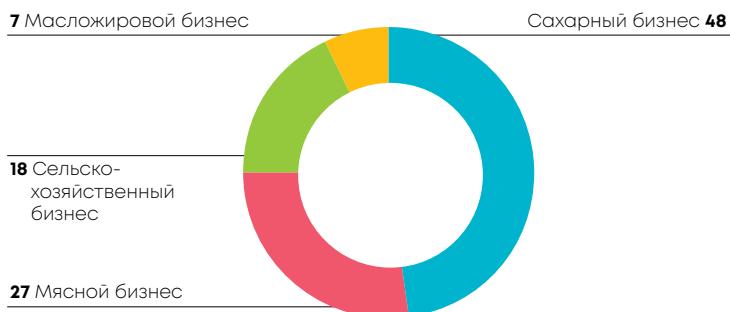
Объемы потребления воды и сброса производственных вод непосредственно связаны с технологическими особенностями производства каждого бизнес-направления, с производственными мощностями и объемами выпуска продукции. По результатам 2020 г. 48% потребленной «Русагро» воды пришлось на сахарный бизнес, где около 10% воды идет на мойку свеклы, из которой делается сахар. На мясной бизнес пришлось 27% воды, потребленной Компанией, здесь вода используется для кормления животных, мытья свино-комплексов и автотранспорта. В сельскохозяйственном бизнесе (18% потребления воды в 2020 г.) потребность в воде обусловлена в основном использованием систем орошения. Поскольку в масложировом бизнесе вода преимущественно служит техническим нуждам, ее при производстве продукции расходуется меньше всего в сравнении с другими бизнесами Компании.

# 48 %

потребления воды  
«Русагро»  
идет на нужды  
сахарного бизнеса

В 2020 г. «Русагро» сократила потребление воды на 4% – до 20,9 млн куб. м по сравнению с предыдущим годом. Это стало возможно за счет снижения потерь воды в результате сокращения количества утечек и более высокого уровня возврата конденсата на заводах масложирового бизнеса, а также за счет сокращения потребности в воде в связи с меньшим количеством работающих масложировых заводов и более коротким сезоном переработки сахарной свеклы. Таким образом, в масложировом бизнесе потребление воды снизилось на 40% – до 1,6 млн куб. м, в сахарном – на 8% – до 10,0 млн куб. м. Тем временем в мясном и сельскохозяйственном бизнесах потребление воды выросло на 14 и 10% соответственно, что было связано с выходом на полную мощность новых свинокомплексов и засушливой погодой.

### Структура потребления воды «Русагро» по бизнес-направлениям в 2020 году, %



# МЕРЫ ПО СНИЖЕНИЮ ВОДОПОТРЕБЛЕНИЯ

В сахарном бизнесе «Русагро» действует стратегия по снижению водопотребления на трехлетний период, разработаны балансы водопотребления и водоотведения. Два раза в год проводится внутренний аудит, а также внешний аудит технологических тепловых систем

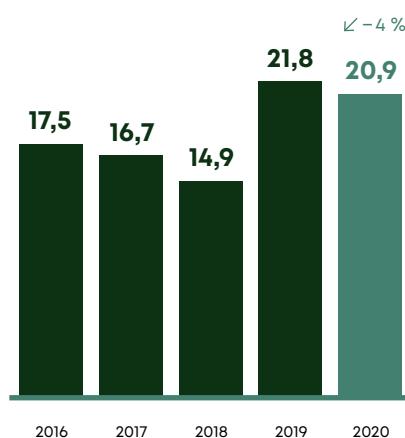
↙ -4%

**20,9**

млн куб. м

потребление воды  
«Русагро» в 2020 г.

Потребление воды «Русагро»,  
млн куб. м



Для оптимизации водопотребления **сахарный бизнес** реализует следующие мероприятия:

- 1) замещение речной воды на оборотную для охлаждения оборудования в рамках технологических процессов путем увеличения мощности системы оборотного водоснабжения по замкнутому циклу, что позволяет достичнуть экономии воды на 20%;
- 2) вторичное использование речной воды для мойки, лаверов и подпитки оборотного водоснабжения, что позволяет достичнуть экономии воды на 30%;
- 3) автоматизация процессов потребления речной воды, что исключает переливы при превышении уровней в накопительных емкостях и обеспечивает потребление воды точно согласно потребностям;
- 4) монтаж узлов учета водопотребления для точного измерения, идентификации отклонений, разработки и внедрения мероприятий по снижению потерь и проверке достигнутых положительных эффектов;
- 5) регулярный мониторинг и детализированный анализ отклонений в использовании воды.

Для оптимизации водопотребления **мясной бизнес** реализует следующие мероприятия:

- 1) установка систем диспетчеризации скважин, что позволяет в режиме реального времени контролировать подачу воды с каждой скважины на завод и своевременно выявлять и проводить ремонтные работы по устранению утечек воды через трубы;
- 2) переход от реакционного типа обслуживания оборудования к планово-предупредительному ремонту и проведению технического обслуживания.

Для оптимизации водопотребления **сельскохозяйственный бизнес** реализует следующие мероприятия:

- 1) улучшение точности оценки потребностей полей под орошением в дополнительной влаге;
- 2) поддержание в хорошем состоянии инженерных сооружений;
- 3) экономия при мытье техники и бытовом использовании.

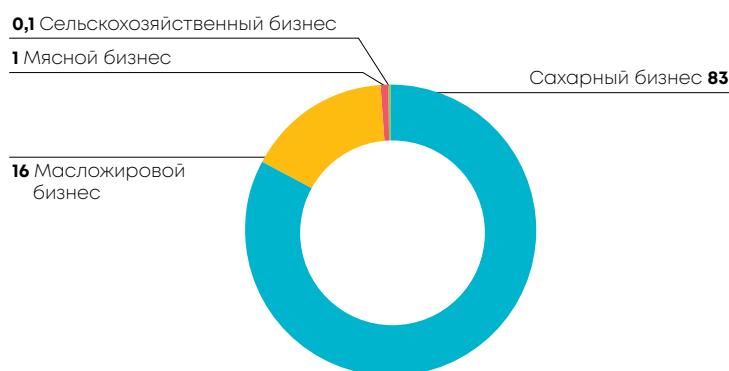
Для оптимизации водопотребления **масложировой бизнес** реализует следующие мероприятия:

- 1) внедрение систем обратного водоснабжения;
- 2) ликвидация утечек воды на водопроводах, запорной арматуре и технологическом оборудовании;
- 3) максимизация возврата конденсата в котельную для повторного использования умягченной воды;
- 4) запрет нецелевого использования воды и меры по рациональному использованию воды;
- 5) проведение аудитов и мониторинг расхода воды производственными подразделениями.

## СБРОС СТОЧНЫХ ВОД

В 2020 г. объем сброса производственных и сточных вод «Русагро» увеличился на 3% и составил 10,9 млн куб. м. Основная часть сбрасываемой воды (83%) связана с производственной деятельностью сахарного бизнеса Компании, который не использует воду в производстве конечного продукта и сбрасывает 100% потребляемой воды. Масложировой бизнес также сбрасывает всю потребляемую воду, на него приходится 16% выбросов Компании. Выбросы в мясном и сельскохозяйственном бизнесах минимальны (1,1% суммарно) и приходятся в основном на мойку автотранспорта и бытовое использование.

### Структура сброса сточных вод «Русагро» по бизнес-направлениям в 2020 году, %



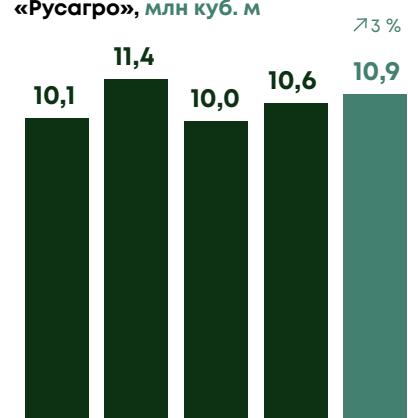
↗ 3%

**10,6**

млн куб. м

сброс воды  
«Русагро» в 2020 г.

### Сброс производственных и сточных вод «Русагро», млн куб. м



## МЕРЫ ПО ОЧИСТКЕ СТОЧНЫХ ВОД

В **сахарном бизнесе** для очистки сточных вод производственные стоки отводятся на поля фильтрации, где происходит биологическая очистка методом отстоя и фильтрования через почву и испарения воды. Для поддержания производительности полей фильтрации проводятся закрепленные регламентами работы по чистке и вспашке. Сбрасываемые воды не представляют угрозы для окружающей среды, для подтверждения их безопасности Компания осуществляет мониторинг качества речной воды через заборы проб воды из контрольных скважин.

В **масложировом бизнесе** используется несколько технологий очистки воды в зависимости от особенностей производственных площадок и состава сточных вод. Промышленные стоки проходят предварительную очистку от жиров на жироловушках и далее очистку на ливневых очистных сооружениях с помощью песко-нефтеуловителя. Также используются локальные очистные сооружения, в которых принцип очистки основан на напорной флотации с применением химических реагентов.

В **мясном бизнесе** очистка сточных вод осуществляется на биологических очистных сооружениях. Технология предусматривает механическую, физико-химическую, биологическую очистку и обеззараживание стоков. На комбикормовом заводе сброс сточных вод производится в городскую канализацию, на мясоперерабатывающем предприятии – в пруды-испарители. Неочищенные сточные воды не сбрасываются в канализацию или водные объекты, также не производится сброс сточных вод в поверхностные водные объекты.

В **сельскохозяйственном бизнесе** сточные воды передаются по договору водоотведения на городские очистные сооружения, где проходят механическую и химико-биологическую очистку. Очищенные сточные воды не представляют угрозы для окружающей среды.

# УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

## ТВЕРДЫЕ ОТХОДЫ

В 2020 г. объем твердых отходов на всех предприятиях «Русагро» составил 719,9 тыс. тонн, что на 15 % меньше уровня 2019 г. Сокращение произошло во всех бизнес-направлениях, за исключением масложирового, где в результате роста производства сырого масла увеличились объемы побочного продукта – лузги, только часть которой из-за ограниченного спроса передается на гранулирование и реализацию сторонним компаниям.

# 98 %

твёрдых отходов  
«Русагро» относится  
к IV и V классам  
опасности

Почти все отходы Компании (98 %) относятся к IV (малоопасные) и V (практически не опасные) классам воздействия на окружающую среду. В 2020 г. их суммарный объем сократился на 15 % и составил 719,8 тыс. тонн, включая 704,7 тыс. тонн отходов V класса. Отходы I, II и III классов составили 0,02 % от общего объема отходов – 157 тонн, что на 39 % превысило уровень 2019 г. (+44 тонны) в связи с увеличением отходов II и III классов в сельскохозяйственном бизнесе. Перечень отходов IV и V классов, а также методы их утилизации или повторного использования варьируются в зависимости от особенностей производства, а отходы трех первых классов в основном включают ртутные лампы, свинцовые аккумуляторы и отработанные нефтепродукты и сдаются специализированным подрядным организациям на регулярной основе.

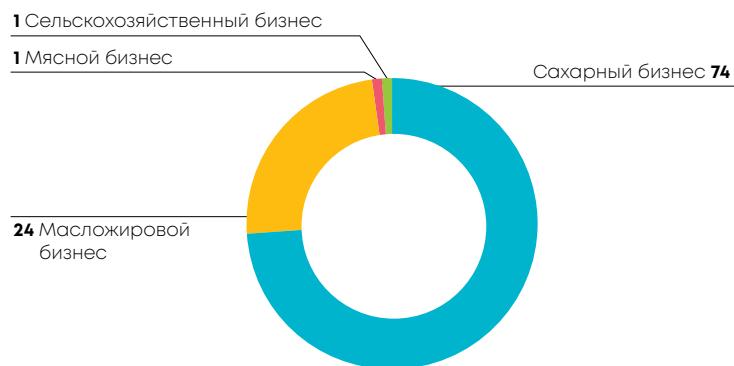
Каждое бизнес-направление Компании использует свои безопасные для окружающей среды методы утилизации и повторного использования твердых отходов, образующихся в процессе производства основной продукции. Отходы, которые не подлежат самостоятельной утилизации, такие как аккумуляторы, лампы, бумага, картон, полиэтилен, лом металлов, продаются или передаются предприятиям, принимающим вторсырье для использования или переработки согласно установленным государством требованиям. На производственных площадках твердые отходы не хранятся.

### Общая масса твердых отходов «Русагро» с разбивкой по классам опасности, тонн

Класс опасности	2016	2017	2018	2019	2020	Изменение 2019/2020, %
I	8	6	3	3	3	-23
II	35	41	44	21	37	76
III	240	241	104	89	118	33
IV	5 150	5 153	4 788	20 788	15 048	-28
V	808 216	854 979	867 463	822 375	704 720	-14
<b>Итого</b>	<b>813 648</b>	<b>860 421</b>	<b>872 403</b>	<b>843 276</b>	<b>719 926</b>	<b>-15</b>

Около трех четвертей (74%) всех твердых отходов Компании образовалось в результате производственной деятельности сахарного бизнеса. По итогам 2020 г. их объем сократился на 21% – до 532,9 тыс. тонн ввиду более короткого сезона переработки сахарной свеклы и улучшения эффективности оборудования по переработке жома.

**Структура твердых отходов «Русагро»  
по бизнес-направлениям в 2020 году, %**



**Методы утилизации твердых отходов в «Русагро», ТОНН**

Метод обращения	2016	2017	2018	2019	2020
Повторное использование	284 740	399 833	264 681	270 442	289 313
Выделение ценных компонентов	276 144	360 606	294 118	218 156	190 716
Размещение на полигоне	2 200	12 991	14 059	30 265	18 024
Хранение на площадке предприятия	3	0	1	3	0
Иные методы	242 954	77 055	287 610	315 046	215 831
<b>Итого</b>	<b>806 041</b>	<b>850 486</b>	<b>860 468</b>	<b>833 911</b>	<b>713 885</b>

# МЕРЫ ПО ОБРАЩЕНИЮ С ТВЕРДЫМИ ОТХОДАМИ

Отходы **сахарного бизнеса** в основном состоят из сырого жома, дефеката и грязи с полей фильтрации, которые относятся к V классу опасности и оказывают минимальное воздействие на окружающую среду, поскольку или повторно используются в Компании, или применяются для выделения ценных компонентов

- Сырой жом используется для производства гранулированного жома, реализуемого фермерскими хозяйствами, которые его добавляют в корм крупного рогатого скота. В отличие от традиционного способа, в рамках которого сырой жом размещается в ямах для брожения, в результате чего образуются и попадают в почву бактерии и микроорганизмы, сушка и гранулирование жома позволяют исключить негативное воздействие на окружающую среду и создать Компании дополнительную ценность.
- Грязь с полей фильтрации содержит частицы земли, песка и микрочастицы других примесей, которые, попадая в почву, наносят минимальный вред экологии. Для снижения количества грязи Компания увеличила качество очистки транспортерно-моечной воды путем вывода сухого осадка с помощью механического обезвоживания осадка с радиального отстойника. Поля регулярно очищаются, а остающаяся на них грязь запахивается в не используемые в растениеводстве поля.
- Дефекат используется для удобрения почвы, так как по содержанию питательных веществ он приближается к навозу и подходит для известкования или нейтрализации кислых почв. В 2021 г. планируется официально зарегистрировать данный отход как удобрение для участия в государственной программе известкования почв.

Объем твердых отходов масложирового бизнеса в 2020 г. составил 171,2 тыс. тонн, что эквивалентно 24 % от всех твердых отходов Компании. По итогам года их объем вырос на 18 % по сравнению с 2019 г. в связи с ростом производства лузги (в связи с увеличением объема переработки подсолнечника) на фоне ограниченного спроса на гранулированную лузгу.

Практически все твердые отходы **масложирового сегмента** (99,98 %) относятся к IV и V классам, на которые приходится 11,2 тыс. и 160,0 тыс. тонн соответственно. В зависимости от вида отхода Компания применяет методы повторного использования или экологичной утилизации, приносящей минимальный вред окружающей среде:

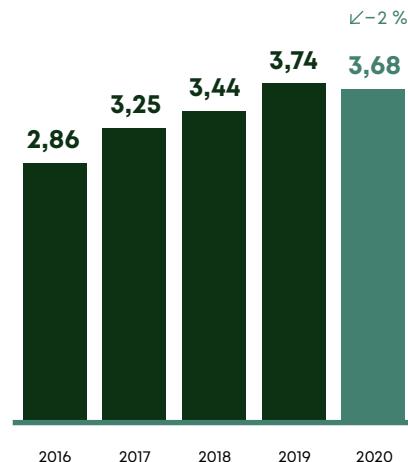
- подсолнечная лузга используется в качестве топлива для собственной котельной или добавляется в шрот;
- отходы из жироотделителей, содержащие растительные жировые продукты, используются для обогащения шрота минеральными веществами;
- соапстоки, образующиеся при рафинировании растительного масла, используются в качестве сырья для собственных цехов мыловарения.

Объем твердых отходов в **мясном** и **сельскохозяйственном** бизнесах составил 2 % от всех твердых отходов «Русагро» – это около 15,8 тыс. тонн, которые, так же как и в других бизнесах, включают, как правило, отходы IV и V классов (99 %). В мясном бизнесе такие отходы в основном включают твердые коммунальные отходы, смет с территории, строительный мусор и активный ил с очистных сооружений, в сельскохозяйственном – отходы после очистки зерна, чистую древесину, опилки, тару из-под минеральных удобрений и средств защиты растений, бывшие в употребление рукава для хранения зерновых. По итогам года оба бизнеса сократили твердые отходы этих двух классов – на 25 и 23 % соответственно.

## ЖИДКИЕ ОТХОДЫ

В связи с жизнедеятельностью свиней и использованием воды для мытья свинокомплексов, помимо твердых отходов в «Русагро» также образуются жидкие отходы, относящиеся к IV классу опасности. В 2020 г. их объем, несмотря на рост поголовья, сократился на 2 % и составил 3,7 млн тонн. Это стало возможно благодаря изменению процесса мытья оборудования на свинокомплексах, в результате которого снизились потребление воды и количество ее стоков в навозохранилище. Также были запущены в эксплуатацию новые очистные сооружения на мясоперерабатывающем предприятии «Русагро» в Тамбовской области, что привело к исключению жидких отходов.

Общая масса жидких отходов  
«Русагро», **МЛН ТОНН**



## МЕРЫ ПО ОБРАЩЕНИЮ С ЖИДКИМИ ОТХОДАМИ

Навозные стоки, которые составляют основную часть жидких отходов, образующихся в результате деятельности мясного бизнеса, вносятся на поля в качестве органического удобрения. Для этих целей в процессе жизнедеятельности животных навоз накапливается в ваннах в производственных корпусах. Там его смешивают с водой и биодеструкторами, после чего полученную смесь по системе канализации спускают в лагуны, в которых происходит накопление жидких стоков и обезвреживание до IV класса опасности. По согласованию с владельцами полей навоз вносится на поля на глубину не менее 20 см. Использование закрытого типа внесение навоза в почву, то есть метода инъектирования, позволяет сократить концентрацию аммиака в воздухе. В зимний период внесение запрещено.

Навоз служит удобрением и улучшает качество почвы, но в случае ошибок при проведении технологических операций существуют риски негативного воздействия на окружающую среду. Чтобы этого избежать, был разработан технологический регламент внесения навоза. Компания еще в зимний период готовит оборудование к внесению, ремонту и замене, разрабатывает и утверждает графики внесения и нормы. Также в зимний период осуществляется производственный контроль за соблюдением порядка внесения руководителями подразделения транспортного управления и экологами, производится опашка полей по периметру с целью исключения утечек за пределы поля и своевременное дискование поля в случае разрыва шланговой системы и протекания навоза на поверхность.

Для снижения рисков негативного воздействия на окружающую среду при внесении навоза осуществляется регистрация жидких органических удобрений, полученных в результате жизнедеятельности животных, в качестве органического удобрения в Министерстве сельского хозяйства Российской Федерации. Разработан и утвержден технический регламент производства и внесения органических удобрений в почву, идет реализация дорожной карты по их регистрации.

## ЗАЩИТА ПОЧВ И ВОДОЕМОВ

Земельные активы являются важным источником доходов «Русагро», и их долгосрочная продуктивность оказывает непосредственное влияние на успех Компании. В 2020 г. «Русагро» обрабатывала 559 тыс. га сельскохозяйственных земель, а сельскохозяйственный бизнес стал самым прибыльным из всех бизнес-направлений Компании. Для обеспечения устойчивых результатов предпринимается ряд эффективных мер и разрабатываются высокотехнологичные решения по увеличению точности управления полями.

В качестве мер борьбы с деградацией почв в сельскохозяйственном бизнес-направлении проводятся такие мероприятия, как соблюдение чередования культур в севообороте и раскисление почв путем внесения дефеката на землях на территории Центрального федерального округа и доломитовой муки на землях в Приморском крае. Компания придерживается принципов рационального использования комплекса минеральных удобрений: нормы удобрений адаптированы к содержанию питательных элементов на конкретном поле. Также проводится анализ почв и состояния растений для принятия решений о необходимости использования химикатов, в местных уполномоченных органах власти оформляются разрешения на забор воды из поверхностных водоемов, разрабатываются и проводятся мероприятия по защите водоемов.

## БИОЛОГИЧЕСКАЯ И ВЕТЕРИНАРНАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

«Русагро» следует самым современным стандартам в области выращивания животных высокого качества и снижения риска заболеваний. Свиноводческие комплексы Компании оснащены современным и высокотехнологичным оборудованием и соответствуют самому высокому – IV кмартменту биобезопасности (уровню защищенности свиноводческого хозяйства). Для соблюдения высокого уровня биобезопасности мясное бизнес-направление соблюдает следующие принципы.



**Территориальное разделение.** Земля, на которой располагаются свиноводческие комплексы, контролируется Компанией. В радиусе 10 км от ее ферм нет других животноводческих комплексов и личных хозяйств, занимающихся разведением животных. Фермы расположены на расстоянии от 1 до 3 км друг от друга, что помогает предотвратить распространение инфекций.



**Территориальная специализация.** Животные разных поколений и разных производственных функций содержатся отдельно для предотвращения распространения заболеваний.



**Ограничение доступа.** Доступ на участки внутри свиноводческих комплексов строго контролируется и ограничивается. Каждая площадка оборудована душевыми: любой посетитель должен принимать душ перед входом и выходом, а также оставлять за пределами площадок все личные вещи и использовать специальную одежду и обувь. Транспортные средства въезжают на территорию комплексов только после мытья и дезинфекции. Вход и выход сотрудников и посетителей, а также транспортных средств регистрируются.



**Контроль качества кормов.** Осуществляется постоянный лабораторный контроль всех ингредиентов кормов. Он включает оценку качества и чистоты ингредиентов, проверку на наличие патогенных элементов, инфекций, токсичных веществ. Все корма проходят термообработку, что позволяет предотвратить распространение заболеваний через корм.



**Строгие санитарные процедуры.** На комплексах проводятся процедуры по регулярной очистке и дезинфекции производственных площадок. Компания использует принцип «полный/пустой», то есть заполнение производственного участка исключительно животными одного поколения. После завершения периода выращивания пустой участок очищается и дезинфицируется. Весь технологический транспорт попадает на производственные площадки после прохождения мойки пенными детергентами, дезинфекции и термической обработки с использованием специально оборудованной сушилки. Допуск к мойке транспорта и контроль этапов осуществляют контролеры качества и ветеринарная лаборатория, которая проводит бактериологические исследования после дезинфекции.



**Вакцинация.** Животных регулярно вакцинируют для предотвращения всех известных заболеваний.



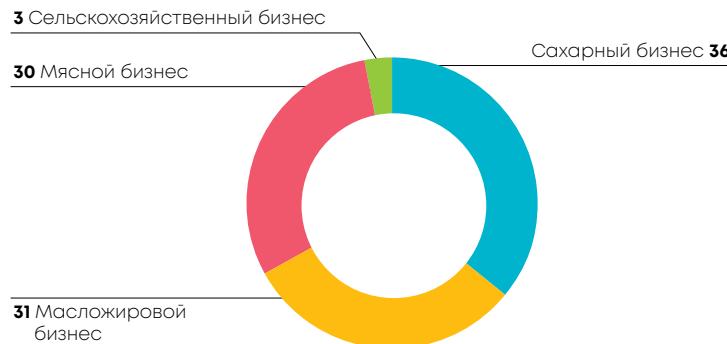
**Мониторинг ситуации с заболеваемостью.** Ветеринары Компании постоянно отслеживают данные по распространению любых заболеваний, а также изучают последние научные достижения в области биологической и ветеринарной безопасности. «Русагро» старается оперативно реагировать на любые вспышки заболеваний в стране, немедленно прекращая закупки кормов и поставки животных в регионы, где были зафиксированы случаи заболеваний.

Благодаря соблюдению этих принципов «Русагро» удалось минимизировать влияние негативной эпидемиологической ситуации в России. Так, Компания пострадала от АЧС (африканская чума свиней) только два раза – один в 2017 г. и один в 2018 г., в результате чего было утилизировано 17 тыс. и 14 тыс. животных соответственно, что составляет незначительное количество, исходя из размера общего поголовья. Часть убытков была компенсирована страховыми выплатами.

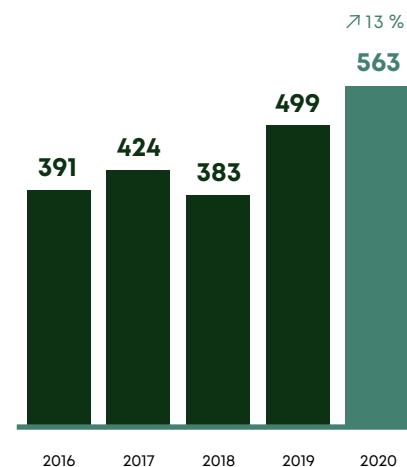
# ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ И ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЕ

В 2020 г. «Русагро» увеличила потребление электроэнергии на 13% – до 563 млн кВт в час – в связи с ростом производства в мясном и масложировом бизнесах (+27 млн и 51 млн кВт в час соответственно). При этом потребление теплоэнергии не выросло и даже немного сократилось (-0,5%): причина в том, что 10,1 млн из 13,7 млн ГДж идет на нужды сахарного бизнеса, который снизил потребность в энергии в 2020 г. в связи с сокращением длительности сезона переработки и успешным внедрением мер по энергоэффективности.

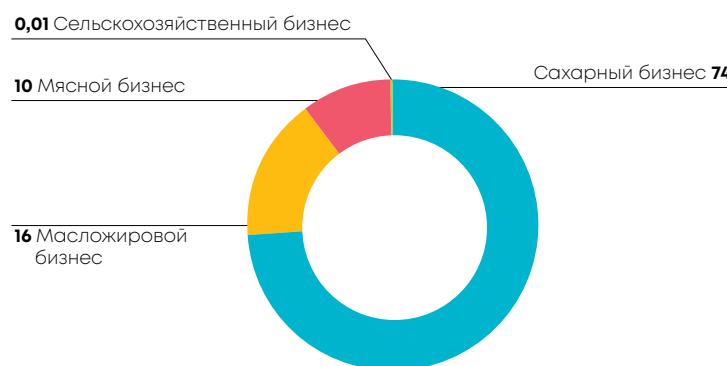
**Структура потребления электроэнергии «Русагро»  
по бизнес-направлениям в 2020 году, %**



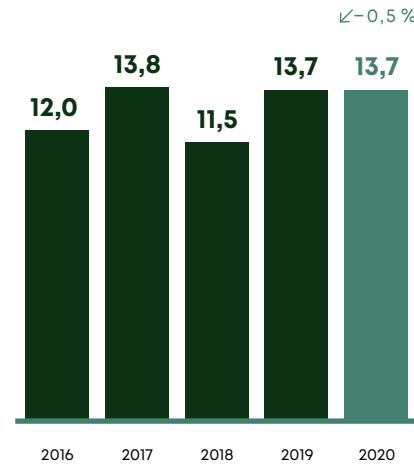
**Потребление электроэнергии  
«Русагро», млн кВт в час**



**Структура потребления теплоэнергии «Русагро»  
по бизнес-направлениям в 2020 году, %**



**Потребление теплоэнергии  
«Русагро», млн ГДж**



Среди четырех основных бизнесов «Русагро» **сахарный сегмент** имеет самую высокую потребность в энергии: в 2020 г. он потребил 205 млн кВт в час электроэнергии (36 % от общего потребления) и 10,1 млн ГДж теплоэнергии (74 % от общего потребления). В целях оптимизации потребления энергии в сахарном бизнесе разрабатывается и каждый год обновляется стратегия по использованию энергетических ресурсов на три года. Ее основная цель – снижение затрат на потребление покупной электроэнергии и газа, используемого на технологические процессы и на нужды генерации тепловой энергии. Снижение покупной электроэнергии достигается за счет следующих мероприятий:

- установки локальных воздушных компрессоров оптимальной мощности, в сезон ремонта работающих только для упаковки сахара;
- замены энергоемкого оборудования и установки энергоэффективных электродвигателей и светодиодного освещения;
- установки частотно-регулируемых приводов двигателя, которые в зависимости от требуемой производительности при снижении частоты уменьшают электропотребление;

Потребление энергетических ресурсов в **масложировом бизнесе** за отчетный период выросло на 41 % – до 175 млн кВт в час, что было связано с расширением используемых производственных мощностей, а также с ростом выпуска готовой продукции. В рамках стратегии по управлению энергетическими ресурсами в масложировом бизнесе предусмотрены следующие мероприятия:

- проведение энергоаудитов производственных площадок, выявление нерациональных потерь и разработка мероприятий по их устранению;
- применение лузги для сжигания в котельных;
- модернизация котельного оборудования;
- увеличение доли возврата конденсата, утилизация выбрасываемого в атмосферу тепла;

В 2020 г. потребление электроэнергии в **мясном бизнесе** составило 168 млн кВт в час (+19 %), теплоэнергии – 1,4 млн ГДж (+7 %). Увеличение потребления было связано с выходом на полную мощность трех новых свинокомплексов, ростом производства на мясоперерабатывающем заводе, в том числе за счет расширения холодильных установок. В целях управления энергоэффективностью мясной бизнес разрабатывает и ежегодно пересматривает стратегию по использованию энергетических ресурсов, целью которой также является снижение затрат на покупную электроэнергию. Для достижения этой цели предусмотрены следующие ключевые меры:

В **сельскохозяйственном бизнесе** потребление электро- и теплоэнергии незначительно и в 2020 г. составило 15 млн кВт в час (-19 %) и 1,2 тыс. ГДж (-38 %) соответственно. Энергия в основном используется при сушке, подработке и чистке собранного урожая.

- круглогодичной генерации собственной электроэнергии и подключения всех электропотребителей к собственной генерации, а также продажи излишков генерации: в 2020 г. сахарный бизнес произвел электроэнергии объемом 177 млн кВт в час;
- автоматизации и ритмичности технологических процессов.

Экономия газа достигается благодаря следующим мерам:

- монтажу водогрейного котла, замене паровых котлов большой мощности;
- оптимизации отапливаемых помещений;
- автоматизации котлов, выполнению режимно-наладочных испытаний;
- гидравлическому методу очистки от накипи теплообменного оборудования;
- качественному регулированию и контролю технологических процессов;
- утилизации тепла конденсаторов.

- модернизация систем освещения с применением светодиодов и систем автоматического включения/выключения освещения;
- замена переразмеренного (с завышенной мощностью) насосного оборудования на энергоэффективное;
- постепенный переход на оптовый рынок закупки электроэнергии;
- внедрение системы энергетического менеджмента ISO 50001;
- создание собственной автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии.

- герметизация корпусов;
- закупка электроэнергии на оптовом рынке;
- работа в периоды низких тарифов на электроэнергию;
- обучение персонала по корректным настройкам микроклимата;
- замена газовых теплогенераторов на более эффективные по потреблению газа;
- увеличение коэффициента полезного действия холодильных установок.

Стратегия по управлению энергетическими ресурсами в бизнесе отсутствует. К реализуемым мерам относятся переход на светодиодное освещение и замена старых котлов на современные электродные.

# БЕРЕЖЛИВОЕ ПРОИЗВОДСТВО

«Русагро» последовательно внедряет лучшие мировые практики по повышению эффективности производства во всех бизнесах. Так, в сахарном бизнесе-направлении успешно реализуется программа производства мирового класса «Эверест», в сельскохозяйственном – внедряется система непрерывных улучшений «5С» («Кайдзен»), в мясном – проводится в жизнь проект «Бережливое производство», а в масложировом – используется собственная производственная система по методологии WCM (World Class Manufacturing – производство мирового уровня).

Суть названных программ заключается в постоянной работе над оптимизацией издержек. Для этого используются подходы, основанные на стремлении к устранению всех видов потерь, вовлечении в процесс оптимизации бизнеса каждого сотрудника и максимальной ориентации на заказчика.

## ПРАКТИКИ БЕРЕЖЛИВОГО ПРОИЗВОДСТВА

Система постоянных улучшений сельскохозяйственного бизнеса базируется на четырех ключевых элементах:

- системе «5С»;
- системе управления улучшениями (стимулировании сотрудников на подачу рационализаторских предложений с дальнейшим материальным вознаграждением);
- потоке создания ценности (выявлении и устранении потерь в процессах);
- всеобщем обслуживании оборудования.

В **мясном бизнесе** с конца 2016 г. действует проект «Бережливое производство». Он направлен на повышение общей эффективности оборудования и производительности труда, а также на сокращение затрат на производстве.

В **масложировом бизнесе** работа в рамках программы «Производство мирового уровня» ведется по десяти основным направлениям: охрана труда, финансы, направленные улучшения, автономное обслуживание, профессиональное обслуживание, качество, логистика и клиентский сервис, управление оборудованием, развитие персонала, экология и энергетика.

В **сахарном бизнесе** с 2014 г. действует программа «Твоя идея работает», направленная на генерацию рационализаторских идей. Программа ориентирована прежде всего на тех, кто досконально знает свою работу и видит, что и на каких этапах можно изменить и улучшить. Большая часть идей касается технической модернизации или рационального использования имеющихся технических средств и ресурсов. По условиям программы авторы идей получают вознаграждение после их успешного внедрения. Размер вознаграждения зависит от годового экономического эффекта после реализации идеи.

# УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ

Главная задача Группы «Русагро» – выпуск конкурентоспособной и качественной продукции, соответствующей требованиям законодательства Российской Федерации и ожиданиям покупателей. Компания осознает значимость безопасных качественных пищевых продуктов для здоровья населения и контролирует все этапы производства в каждом бизнес-сегменте. Производятся как входной контроль поступающих материалов, так и контроль в процессе производства, контроль готовой продукции и автотранспорта для ее отгрузки. Современное технологическое оборудование позволяет производить продукцию высокого качества, соответствующую всем санитарно-гигиеническим нормам.

Предприятия Группы сертифицированы в соответствии с российскими и международными нормативами и регламентирующими требованиями, принципами производства и продажи безопасных продуктов. На предприятиях внедрены система менеджмента качества ГОСТ ISO 9001–2011 и система менеджмента безопасности пищевых продуктов ISO 22000:2005. В зависимости от специфики деятельности отдельные предприятия также сертифицированы по ISO/TS 22002–1, ISO/TS 22002–2 и FSSC 22000.

Оба комбикормовых завода ООО «Тамбовский бекон» и все предприятия масложирового бизнес-направления сертифицированы по системе НАССР – важнейшей составляющей международного стандарта ISO 22000:2005 по системе менеджмента безопасности на производстве пищевых продуктов. НАССР отражает необходимый уровень безопасности производства, хранения, транспортировки и приготовления пищевых продуктов.

АО «Самараагропромпереработка», входящее в масложировое бизнес-направление, является вторым предприятием по переработке подсолнечника в России, имеющим сертификацию продукции по стандарту надлежащей производственной практики GMP+ B2. Сельскохозяйственное бизнес-направление ведет свою деятельность в соответствии с техническим регламентом Таможенного союза 015/2011 «О безопасности зерна».

Большое внимание Компания уделяет повышению степени удовлетворенности потребителей. Для улучшения производимой продукции используется информация, полученная в процессе работы с претензиями. На предприятиях «Русагро» ведется расширенная статистика претензий. При поступлении новых претензий они сравниваются с аналогичными случаями, анализируется история обращений по клиенту. Это позволяет сократить время рассмотрения претензий. При выявлении коренных причин несоответствия предприятия стремятся в максимально короткие сроки их устранить и дать обратную связь. Для вовлечения персонала в этот процесс введена система премирования по достижении соответствующих КПЭ.

# ОТНОШЕНИЯ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ ЛИЦАМИ

## СТАНДАРТЫ ВНЕШНЕКОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ И ЭТИКИ

Свою деятельность Компания строит в строгом соответствии с законами и иными нормативными правовыми актами стран присутствия. «Русагро» и ее сотрудники также придерживаются основополагающих этических принципов, зафиксированных в Кодексе делового поведения и этики ROS AGRO PLC и компаний Группы (далее – Кодекс делового поведения и этики).

Отношения Компании с органами государственной власти и местного самоуправления основываются на принципах ответственности, добросовестности, профессионализма, партнерства, взаимного доверия, а также уважения и нерушимости обязательств.

«Русагро» взаимодействует с деловыми партнерами (клиентами, поставщиками, подрядчиками, консультантами) на основе долгосрочного сотрудничества, взаимной выгоды, уважения, доверия, честности и справедливости. Компания ведет дела только с надежными деловыми партнерами, которые занимаются законной деятельностью, и руководствуется следующими основными правилами:

- учитывая свой статус публичного акционерного общества, выбирает поставщиков преимущественно на конкурсной основе;
- добросовестно выполняет свои контрактные обязательства перед деловыми партнерами и требует того же от них;
- возникающие в процессе деятельности споры всегда разрешает правовым путем, ведя переговоры и стремясь найти взаимоприемлемые компромиссы;
- всегда учитывает требования законодательства стран, с которыми ведет деловые операции.

Компания строит отношения с конкурентами на принципах взаимного уважения, всегда приветствует и поддерживает взаимовыгодное сотрудничество. В деятельности «Русагро» недопустимы любые проявления недобросовестной конкуренции или злоупотребления доминирующим положением. Компания неукоснительно соблюдает антимонопольное законодательство стран, в которых ведет свою деятельность.

## **ЭТИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ «РУСАГРО»**

- Эффективность и прибыльность
- Соблюдение законов и норм
- Социальная ответственность
- Нравственность
- Партнерство

## ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

В соответствии с Кодексом делового поведения и этики все сотрудники Компании соблюдают законы, препятствующие коррупционной деятельности и легализации незаконно полученных доходов. Сотрудникам запрещено делать, обещать или получать неправомерные выплаты в денежной, имущественной или любой другой форме. Правила Компании также запрещают предлагать, получать или санкционировать предложение ценных подарков государственным или частным клиентам, деловым партнерам, их представителям или аффилированным сторонам с целью добиться ненадлежащих коммерческих преимуществ.

Любое взаимодействие с государственными чиновниками и другими лицами, подпадающими под действие Закона Великобритании о взятках, Закона США о противодействии коррупции за рубежом, должно находиться в строгом соответствии с антикоррупционными положениями Компании и законодательством Российской Федерации.

В рамках осуществления деятельности по противодействию коррупции Компания:

- ведет дела только с надежными деловыми партнерами (клиентами, поставщиками, подрядчиками, консультантами), которые занимаются законной деятельностью и не связаны с коррупцией, для чего предпринимает все возможные в рамках законодательства Российской Федерации усилия в части предупреждения их об этом, а также в части изучения их бизнеса;
- предпринимает все возможные усилия для предотвращения взяточничества от имени Компании путем разработки и внедрения системы адекватных процедур;
- совершает все возможные действия, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для получения информации, свидетельствующей о целевом использовании средств, направленных Компанией на благотворительность и спонсорство;
- на основе принципа взаимности сотрудничает в области противодействия коррупции с уполномоченными органами, партнерами и клиентами.

Все установленные Кодексом делового поведения и этики принципы и запреты также распространяются на агентов, консультантов и других третьих лиц, работающих по поручению Компании.

# ОТВЕТСТВЕННАЯ ЦЕПОЧКА ПОСТАВОК

Эффективность закупочной деятельности имеет большое значение для «Русагро», так как от результатов этого процесса зависят себестоимость и качество производимой продукции, а в итоге – прибыль Компании и ее конкурентоспособность на рынке.

Управление закупками в Компании осуществляется на базе SAP-системы, содержащей фактическую информацию о процессе закупок и позволяющей получать отчеты в различных разрезах с учетом периода и степени детализации данных. Выбор поставщиков осуществляется на конкурсной основе – путем проведения тендеров.

В Компании действует единый тендерный регламент, определяющий основные требования к проведению тендерного процесса. Целями регламента являются выполнение принципа конкурентных закупок, обеспечение прозрачности процесса материально-технического обеспечения и снижение расходов на снабжение.

Регламент применяется ко всем областям закупок для ООО «Группа Компаний «Русагро», а также его подразделений. Способом проведения тендера по всем закупкам являются электронные торги на электронной торговой площадке, что обеспечивает их объективность. Проведение тендера вне электронных торговых площадок допускается только при суммах тендера ниже установленных границ.

В настоящее время основной объем закупок в денежном выражении (около 90%) проводится на электронных торговых площадках, что обеспечивает существенную экономию времени и трудозатрат, прозрачность процесса закупок, беспристрастность в подборе контрагентов и, следовательно, честную конкуренцию.

С целью реализации процедуры эффективного выбора наиболее предпочтительного поставщика финальное решение принимается тендерным комитетом, состав которого зависит от предмета и суммы тендера.

## ПРИНЦИПЫ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ «РУСАГРО»

- Выбор поставщиков, подрядчиков, исполнителей, предложивших оптимальные по качеству, цене, срокам и режимам условия выполнения договоров поставки, подряда и оказания услуг
- Создание равных конкурентных условий для всех участников
- Снижение риска заключения сделок с несостоятельными партнерами

ПРИ  
ДОКЕ  
ФИЛМЫ



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ  
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И АУДИТОРСКОЕ  
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

**СОДЕРЖАНИЕ**

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА .....	193
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА .....	194
ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ .....	200
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	201
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ .....	209
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	209
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	210
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	211
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	212

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

1. Общая информация .....	214
2. Основные положения учетной политики .....	216
3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	243
4. Краткосрочные инвестиции .....	243
5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность .....	244
6. Предоплаты .....	245
7. Дебиторская задолженность по прочим налогам .....	246
8. Запасы .....	246
9. Биологические активы .....	246
10. Долгосрочные инвестиции .....	248
11. Основные средства .....	250
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....	251
13. Прочие нематериальные активы .....	253
14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия .....	254
15. Кредиты и займы .....	255
16. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность .....	261
17. Кредиторская задолженность по прочим налогам .....	262
18. Государственные субсидии .....	262
19. Выручка .....	263
20. Себестоимость продаж .....	265
21. Коммерческие расходы .....	265
22. Общие и административные расходы .....	266
23. Прочие операционные доходы и расходы, нетто .....	266
24. Процентные расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто .....	267
25. Гудвилл .....	268
26. Налог на прибыль .....	272
27. Операции со связанными сторонами .....	272
28. Прибыль на акцию .....	275
29. Информация по сегментам .....	275
30. Управление финансовыми рисками .....	280
31. Условные обязательства .....	291
32. Договорные обязательства .....	292
33. События после отчетной даты .....	293

**ROS AGRO PLC**  
**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА**

---

**Совет Директоров**

Г-н Вадим Мошкович  
Председатель Совета Директоров  
Президент ООО «Группа Компаний «Русагро»

Г-н Анастассиос Телевантидес  
Председатель Комитета по аудиту  
Независимый директор

Г-н Ричард Эндрю Смайт  
Член Комитета по аудиту  
Независимый директор

Г-жа Анна Хоменко  
Член Комитета по аудиту  
Независимый директор

Г-н Максим Басов  
Исполнительный директор  
Генеральный директор ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро»

**Сопровождение деятельности Совета Директоров**

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

**Секретарь компании**

Fiduciana Secretaries Limited  
Микрон 8,  
CY-1065 Никосия  
Кипр

**Юридический адрес**

ул. Афродиты, 25  
Зий 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 2020 г. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми Европейским Союзом («ЕС»), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

**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 2020 выручка увеличилась на 20 798 611 тыс. руб. или 15%. Все сегменты, кроме сегмента «Сахар», продемонстрировали увеличение выручки. Основная роль в увеличении объема продаж пришла на масложировой сегмент, где этот показатель увеличился на 13 785 331 тыс. рублей или 22% по сравнению с прошлым годом. Увеличение объема продаж масложирового сегмента было вызвано увеличением цены продаж по всей выпускаемой продукции. Выручка сегмента «Сельское хозяйство» выросла на 33% за счет роста цены всех сельскохозяйственных культур. Увеличение продаж сегмента «Мясо» на 26% произошло за счет увеличения объема продаж и цены реализации. Снижение объема продаж в сегменте «Сахар» на 10% было вызвано уменьшением объема проданного сахара.

В 2020 году показатель скорректированной EBITDA увеличился на 12 612 693 тыс. руб. или 65% с позитивной динамикой по всем сегментам. Наибольшее увеличение показателя продемонстрировали масложировой сегмент и сегмент «Сельское хозяйство» ввиду увеличения цены продаж, что привело к увеличению валовой прибыли. Показатель EBITDA в масложировом сегменте увеличился на 6 002 587 тыс. руб. или 177%, а в сегменте «Сельское хозяйство» – на 9 278 262 тыс. руб. или 157%. Показатель EBITDA по сегментам «Сахар» и «Мясо» увеличился на 59% и 34% соответственно.

В 2020 году Группа инвестировала в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, 14 066 218 тыс. руб. Инвестиции в сумме 8 750 841 тыс. руб. были сделаны в сегмент «Мясо» и связаны, в основном, со строительством свиноферм в Тамбовской области и Приморском крае. В сегмент «Сахар» инвестировали 1 494 262 тыс. руб. для модернизации сахарных заводов. В сегмент «Сельское хозяйство» инвестировали 2 037 529 тыс. руб. для приобретения нового сельскохозяйственного оборудования. Инвестиции в масложировой сегмент составили 1 624 310 тыс. руб.

**Изменения в структуре группы**

Следующие компании были ликвидированы в течение года:

- ОАО «Пугачевский элеватор» было ликвидировано 3 марта 2020 г.;
- ООО «Тамбовский Молочник» и ООО «Тамбовский Сыровар» были ликвидированы 11 июня 2020 г.;
- Limeniko Trade and Invest Limited – 20 ноября 2020 г.

Группа получила 100% доли владения уставного капитала в недавно учрежденных компаниях:

- ООО «Русагро-Саратов», ООО «Русагро-Аткарск» и ООО «Русагро-Балаково» 29 июня 2020 г.;
- ООО «Московский провансаль» 17 декабря 2020 г.;
- ООО «РусагроЭнергоСбыт» 30 декабря 2020 г.

Более подробная информация о структуре группы отражена в Примечаниях 1 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА**

---

**Основные риски и неопределенности**

Основные оценочные суждения и управление финансовыми рисками представлены в Примечаниях 2 и 30 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 31 к консолидированной финансовой отчетности.

**Будущее развитие**

В 2020 году и далее Группа планирует продолжать модернизацию и расширение своих производственных мощностей и площадей для хранения во всех бизнес сегментах. Группа рассматривает планы по расширению своей деятельности в Дальневосточном регионе, где планируется развивать сельскохозяйственное и мясное направления.

**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

## ROS AGRO PLC КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

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 5 директоров, 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. Исполнительные и независимые директора имеют опыт, необходимый длянесения значимого вклада в обсуждения и решения Совета Директоров. Независимые директора помогают Совету Директоров конструктивно оспаривать и помогать в разработке предложений по стратегии.

### Дивиденды

В соответствии с Уставом, Компания может выплачивать дивиденды из суммы прибыли. В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от прибыли Группы за год, начиная с года, закончившегося 31 декабря 2013 года. 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 2020 году Компания распределила 3 216 350 тыс. руб. в качестве оставшихся дивидендов по результатам 2019 года и 1 922 033 тыс. руб. в качестве промежуточных дивидендов за 2020 год. Оставшиеся дивиденды 2019 года составили 119,54 руб. на одну акцию и промежуточные дивиденды по результатам 2020 года составили 71,43 руб. на одну акцию.

После окончания отчетного года, окончившегося 31 декабря 2020 г., Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов из прибыли за 2020 год в размере 10 284 710 тыс. руб. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за 2020 год в сумме 1 922 033 тыс. руб., общая сумма дивидендов из прибыли за 2020 г. составляет 12 206 743 тыс. руб.

Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.

### Акционерный капитал

В течение 2019 и 2020 годов в уставном капитале Компании не было изменений.

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА**

---

**Роль Совета Директоров**

Компания управляет Советом Директоров (далее также именуемый «Совет»), который колективно ответствен перед акционерами за успешные результаты Группы.

Совет 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 считает, что он обеспечивает надежную систему внутреннего контроля, которая способна защитить активы Группы и инвестиции акционеров в Группу.

**Значительные прямые / косвенные владения**

Для существенных прямых и косвенных пакетов акций, принадлежащих компаний, пожалуйста, обратитесь к Примечанию 1 консолидированной финансовой отчетности.

**Члены Совета Директоров**

Члены Совета Директоров на 31 декабря 2020 г. и на дату составления настоящего отчета перечислены в начале прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Все они были членами Совета в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г.

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 27. Существенных изменений в отношении вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., не было.

**Доли участия директоров**

Директора г-н Вадим Мошкович, г-н Максим Басов, г-н Ричард Эндрю Смайт и г-н Анастассиос Телевантидес имели доли в капитале Компании на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.

Г-н Вадим Мошкович не имел прямого участия в капитале Компании на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Количество акций, которыми он владел не напрямую, а через контролируемую им компанию, на 31 декабря 2020 года составило 19 327 829 (31 декабря 2019 г.: 19 327 829).

Количество акций и ГДР, которыми напрямую владел г-н Максим на 31 декабря 2020 г. составило 1 000 000 и 5 084 809 (эквивалентно 1 016 962 акций) соответственно (31 декабря 2019 г.: 1 000 000 акций и 4 904 556 ГДР или 980 911 акций).

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Ричард Эндрю Смайт на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составило 31 125 (эквивалентно 6 225 акций).

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Анастассиос Телевантидес на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составило 10 000 (эквивалентно 2 000 акций).

**Комитет по аудиту**

Совет Директоров основал Комитет по аудиту. Комитет по аудиту в основном ответствен за (а) обеспечение целостности нашей финансовой отчетности, (б) обеспечение нашего соблюдения законодательных и регулирующих требований, (в) оценку нашей системы внутренних контролей и управления рисками, (г) гарантию квалификации и независимости нашего независимого аудитора и наблюдение за процессом аудита и (д) решение вопросов, возникающих в течение аудита и координации функций внутреннего аудита. Комитет по аудиту состоит из трех членов, назначенных Советом Директоров. Текущими членами Комитета по аудиту являются г-н Анастассиос Телевантидес (Председатель), г-н Ричард Эндрю Смайт и г-жа Анна Хоменко.

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА**

---

**Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности**

Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления 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, по крайней мере, один раз 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. По каждому приобретению Группа стремится адаптировать и внедрять системы составления финансовой отчетности по приобретенной операции быстро и эффективно.

**Корпоративное управление**

С 2011 года Компания приняла следующие кодексы: Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации и Кодекс бизнес поведения и этики («Кодексы»). В дополнение с мая 2014 года Компания совместно со своими дочерними компаниями приняла новую версию Кодексов обязательных для соблюдения всеми сотрудниками. В 2017 году Компания приняла новый Кодекс поведения и деловой этики.

**Нефинансовая и прочая информация**

Группа опубликует нефинансовую и прочую информацию совместно с годовым отчетом на веб-сайте компании [www.rusagrogroup.ru](http://www.rusagrogroup.ru) в течение шести месяцев после отчетной даты.

**События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты, которые оказывают влияние на понимание консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 33.

**Филиалы**

В течение года Компания осуществляла свою деятельность через филиал в Объединенных Арабских Эмиратах.

**Выкупленные собственные акции**

25 августа 2011 года Совет единогласно решил, что в лучших 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, принятым 17 июля 2012 года.

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа владела 2 135 133 (31 декабря 2019 г.: 2 166 313) собственными ГДР (примерно 427 063 акции (31 декабря 2019 г.: 433 263 акции)), что эквивалентно 490 607 тыс. руб., составляющим 1,6% от общего числа выпущенных акций. ГДР учитываются как «Выкупленные собственные акции».

В 2020 году Компания перевела 31 000 собственных ГДР (эквивалентно 6 200 акциям), учитываемых как Выкупленные собственные акции, сотрудникам Группы, составляющим 0,02% от общего числа выпущенных акций. В течение 2019 г. ГДР не переводились сотрудникам Группы по системе стимулирования, основанной на акциях.

В 2020 и 2019 гг. Компания не осуществляла обратный выкуп собственных ГДР с рынка.

**Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы**

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

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА**

---

**Непрерывность деятельности**

Директора имеют доступ к любой информации, необходимой для исполнения своих обязанностей. Директора продолжают использовать принцип непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности, основываясь на том, что после обсуждения и анализа бюджета Группы на 2021 год, включая денежные потоки и возможности получения займов и кредитов, они считают, что Группа имеет адекватные ресурсы, чтобы продолжать свою деятельность в обозримом будущем

**Независимый аудитор**

Независимый аудитор, фирма PricewaterhouseCoopers Limited, выразил готовность продолжить работу в качестве аудитора. Назначение аудитора будет представлено на утверждение годового Общего собрания.

**По поручению Совета Директоров**

---

**Вадим Мошкович**  
**Председатель Совета Директоров**

Лимасол  
14 марта 2021 г.

**ROS AGRO PLC**  
**ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ**

Совет Директоров Компании является ответственным за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятymi Европейским союзом («ЕС») и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях» 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; и 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 консолидированной финансовой отчетности Компании.

Каждый из Директоров подтверждает, насколько ему или ей известно, что данная консолидированная финансовая отчетность (которая представлена на страницах с 1 по 85) подготовлена в соответствии с МСФО, принятими ЕС, и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях» 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 Главой 113 закона Кипра «О компаниях» таким образом, как это требуется;
- (iv) информация, включенная в Консолидированный отчет руководства, была подготовлена в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях», и приведенная в нем информация соответствует консолидированной финансовой отчетности;
- (v) информация, введенная в Отчет корпоративного управления соответствует требованиям подпунктов (iv) и (v) пункта 2 (а) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О компаниях», и введенная в качестве отдельного раздела в Отчете руководства, подготовлена в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях», и соответствует консолидированной финансовой отчетности; и
- (vi) Отчет корпоративного управления включает всю информацию, указанную в подпунктах (i), (ii), (iii), (vi) и (vii) пункта 2 (а) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

**По поручению Совета Директоров**

---

**Вадим Мошкович**  
**Председатель Совета Директоров**

Лимасол  
14 марта 2021 г.



## Аудиторское заключение независимого аудитора

**Совету Директоров ROS AGRO PLC**

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и её дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом (ЕС), и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях».

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах с 1 по 85, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основа подготовки финансовой отчетности, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности это Международные стандарты финансовой отчетности, принятые Европейским Союзом, и требования Главы 113 закона Кипра «О Компаниях».

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) вместе с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности на Кипре. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 772 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 4,8 % от среднего значения прибыли до налогообложения за последние три года.

### Объем аудита

- Мы провели аудиторскую проверку в отношении существенных компонентов и процесса консолидации.
- Процедуры аналитической проверки были выполнены для оставшихся несущественных компонентов
- Мы определили анализ оценочных резервов по кредитным убыткам по кредитам, подлежащим получению от группы «Солнечные продукты» ключевым вопросом аудита.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносilo субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.



**Существенность на уровне  
консолидированной финансовой  
отчетности Группы в целом**

772 млн. руб.

**Как мы ее определили**

4,8% от среднего значения прибыли до  
налогообложения за последние три года

**Обоснование примененного  
уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 4,8 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Мы согласовали с Аудиторским Комитетом, что мы сообщим им об искажениях, выявленных в ходе нашего аудита, свыше 77 млн. руб., а также об искажениях меньше этой суммы, которые, на наш взгляд, необходимо сообщить в связи с их качественными характеристиками.

**Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

ROS AGRO PLC является материнской компанией группы компаний. Финансовая информация этих компаний включена в консолидированную финансовую отчетность ROS AGRO PLC.

Наш аудит включал полный аудит четырех значимых компонентов и процесс консолидации с процедурами аналитической проверки, выполненными для двух несущественных компонентов.

Мы адаптировали объем нашего аудита для выполнения достаточной работы, чтобы мы могли предоставить заключение по консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, значимости и/или профиля рисков компаний группы или видов деятельности Группы, процессов учета и контроля, а также отрасли, в которой работает Группа.

**Ключевые вопросы аудита**

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



### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### Анализ резервов по ожидаемым кредитным убыткам по приобретенным займам группы «Солнечные продукты»

См. Примечание 4 – Краткосрочные инвестиции и Примечание 15 – Кредиты и займы.

В течение 2018 года Группа заключила сделку по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты», которая была классифицирована как краткосрочные и долгосрочные инвестиции и первоначально была признана по справедливой стоимости.

В течение 2020 года используя положения МСФО (IFRS) 9 Группа признала резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам выданным группе «Солнечные продукты» в сумме 4 804 688 тыс. руб. ввиду превышения балансовой стоимости данных займов по состоянию на 31 декабря 2020 года над справедливой стоимостью обеспечения.

Мы сфокусировали наши аудиторские усилия на анализе справедливой оценки стоимости обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 года в связи с общей сложностью сделки, а также в связи с суждением, используемым для расчета, а также значительностью стоимости полученных займов в сумме 18 580 203 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года.

При определении справедливой стоимости обеспечения, помимо использования внутренней экспертизы, руководство также полагалось на оценку, подготовленную внешними независимыми оценщиками.

Для целей оценки суммы ожидаемого кредитного убытка по приобретенным займам, которая зависит от справедливой стоимости обеспечения, мы запросили и получили оценку, подготовленную внутренним экспертом руководства по состоянию на 31 декабря 2020 года. Оценка представляет собой сложную модель, в которой также использовались результаты работы внешнего независимого оценщика. Мы оценили объективность, компетентность и возможности обоих привлеченных экспертов. Мы оценили оценку путем анализа входящих данных и допущений, примененных методологий и расчетов, а также анализа чувствительности. Мы привлекли экспертов оценки PwC, которые обладают знаниями и опытом работы в отрасли и на условиях российского рынка с целью получение помощи в анализе методологии, моделей и допущений.

Мы проверили разумность раскрытий, сделанных в Примечаниях 15 и 30 к консолидированной финансовой отчетности, в отношении ключевых принципов оценки и требуемых качественных и количественных раскрытий.

Мы также оценили суждение руководства в отношении классификации займов, подлежащих получению от группы «Солнечные продукты» как краткосрочные.

Результаты вышеуказанных процедур были удовлетворительными.

### Прочая информация

Совет директоров несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Консолидированный отчет руководства (который включает Отчет Корпоративного Управления) (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения и Годовой отчет Компании, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, 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.

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом компании мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление. Если данная ошибка не будет исправлена, мы сообщим об этом акционерам Компании на ежегодном собрании акционеров и примем другие необходимые меры.

#### **Ответственность Совета Директоров и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях», и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

#### **Ответственность аудитора за аudit 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 МСА, 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 МСА, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 осуществляли 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 аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих 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.

#### **Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями**

В соответствии с дополнительными требованиями статьи 10(2) Регламента Европейского Союза 537/2014 мы раскрыли следующую информацию в аудиторском заключении независимого аудитора, которая требуется в дополнение к требованиям МСА.

#### **Назначение аудитора и периода проверки**

Мы впервые были назначены аудиторами Компании в 2010 году решением акционера для аудита финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. С тех пор наше назначение ежегодно продлевается решением акционеров. В 2011 году Компания была допущена к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи, и соответственно, первый финансовый год, когда Компания была определена как общественно значимый хозяйствующий субъект в Европейском Союзе, был год, закончившийся 31 декабря 2011 года. С тех пор общее количество лет непрерывного назначения аудитором составило 10 лет.

#### **Соответствие Дополнительному Отчету для Аудиторского Комитета**

Мы подтверждаем, что аудиторское заключение независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности, выраженное в данном отчете, соответствует дополнительному отчету для Аудиторского Комитета Компании, который был выпущен 14 марта 2021 года в соответствии со статьей 11 Регламента Европейского Союза 537/2014.

#### **Оказание нефинансовых услуг**

Мы подтверждаем, что не оказывали запрещенные неаудиторские услуги, определенные статьей 5 Регламента Европейского Союза 53/2014 и разделом 72 Закона об аудиторах от 2017 года. Неаудиторские услуги, которые были оказаны нами Группе, и не раскрыты в консолидированной финансовой отчетности или Консолидированном Отчете Руководства, отсутствуют.

#### **Прочие нормативные требования**

В соответствии с дополнительными требованиями Закона об аудиторах от 2018 года мы выполнили следующие процедуры:

- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, Консолидированный Отчет Руководства был подготовлен в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и информация, которая в нем содержится, не противоречит консолидированной финансовой отчетности.
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в Консолидированном Отчете Руководства. Мы не обнаружили существенных ошибок в данном отчете.
- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, информация, включенная в заявление о корпоративном управлении в соответствии с требованиями подразделов (iv) и (v) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра



«О Компаниях», и информация, содержащаяся в специальном разделе Консолидированного Отчета Руководства, была подготовлена в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и соответствует консолидированной финансовой отчетности.

- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, заявление о корпоративном управлении содержит всю информацию согласно подразделам (i), (ii), (iii), (vi) и (vii) раздела 2(а) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях».
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в заявлении о корпоративном управлении в рамках раскрытия информации в отношении подразделов (iv) и (v) раздела 2(а) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях». Мы не обнаружили существенных ошибок в этом заявлении.

#### Прочие вопросы

Данное заключение, включая выраженное мнение, было подготовлено для и исключительно для участников Компании, как органа управления, в соответствии со статьей 10(1) Регламента Европейского Союза 537/2014 и раздела 69 Закона об аудиторах от 2017 года, и ни для какой другой цели. Исходя из этого, выражая наше мнение, мы не несем ответственности за последствия иного использования данного заключения или перед третьими лицами, которым может быть предоставлен доступ к данному заключению.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Стелиос Константиноу.

Стелиос Константиноу  
дипломированный бухгалтер и зарегистрированный аудитор  
от имени и по поручению

PricewaterhouseCoopers Limited  
Дипломированные бухгалтеры и зарегистрированные аудиторы

Сити Хаус, 6 Караискакис Стрит,  
CY-3032 Лимасол, Кипр  
П/я 53034, CY-3300 Лимасол, Кипр

14 Марта 2021 года

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	11 866 798	2 170 779
Денежные средства, ограниченные к использованию		143 637	39
Краткосрочные инвестиции	4	19 583 523	23 456 552
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	9 512 286	8 068 349
Предоплаты	6	2 941 224	3 018 658
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		646 162	225 315
Дебиторская задолженность по прочим налогам	7	5 506 675	4 349 400
Запасы	8	63 266 389	44 560 948
Краткосрочные биологические активы	9	5 734 979	4 825 849
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>119 201 673</b>	<b>90 675 889</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	87 519 088	80 629 483
Запасы, предназначенные для строительства	11	3 353 330	3 157 369
Активы в форме права пользования	12	6 934 567	6 230 707
Гудвилилл	25	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6	6 905 003	8 721 155
Долгосрочные биологические активы	9	2 528 128	2 279 335
Долгосрочные инвестиции	10	42 692 320	42 636 323
Инвестиции в ассоциированные компании		257 782	165 070
Отложенные налоговые активы	26	3 566 168	1 852 983
Прочие нематериальные активы	13	619 793	608 635
Прочие внеоборотные активы		205 793	173 002
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>156 946 914</b>	<b>148 819 004</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>276 148 587</b>	<b>239 494 893</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	15	51 753 475	31 834 699
Обязательства по аренде	12	943 859	916 791
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	16 016 138	17 492 614
Обязательства по текущему налогу на прибыль		69 546	123 846
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	4 096 199	3 468 034
Резервы по прочим обязательствам		179 796	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>73 059 013</b>	<b>53 835 984</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	15	63 175 720	66 040 784
Государственные субсидии	18	8 536 899	8 306 779
Обязательства по аренде	12	4 855 508	3 989 801
Отложенные налоговые обязательства	26	487 049	494 977
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>77 055 176</b>	<b>78 832 341</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>150 114 189</b>	<b>132 668 325</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	14	(490 607)	(490 607)
Эмиссионный доход	14	26 964 479	26 964 479
Резерв по выплатам, основанным на акциях	27	1 313 691	1 313 691
Резерв по справедливой стоимости		49 486	-
Нераспределенная прибыль		98 185 038	78 960 843
<b>Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC</b>		<b>126 034 356</b>	<b>106 760 675</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>		<b>42</b>	<b>65 893</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>126 034 398</b>	<b>106 826 568</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>276 148 587</b>	<b>239 494 893</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 14 марта 2021 г.

Басов М.Д.  
Директор ROS AGRO PLC

Мошкович В.М.  
Председатель Совета Директоров

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,**  
**ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	19	158 971 035	138 172 424
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	5 890 447	(4 111 947)
Себестоимость продаж	20	(121 132 658)	(110 470 963)
Чистый (убыток)/прибыль от торговли деривативами	30	10 552	(7 348)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>43 739 376</b>	<b>23 582 166</b>
Коммерческие расходы	21	(9 760 841)	(9 818 779)
Общие и административные расходы	22	(7 377 449)	(6 711 005)
Резерв под обесценение выданных заемов	15	(5 070 598)	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	23	2 293 017	1 926 686
<b>Операционная прибыль</b>		<b>23 823 505</b>	<b>8 979 068</b>
Процентные расходы	24	(4 804 995)	(5 481 240)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		5 122 640	5 140 878
Прочие аналогичные процентные доходы		2 042 176	2 163 967
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций, удерживаемых для торговли		(15 698)	(27 711)
Прочие финансовые (расходы)/доходы, нетто	24	(1 844 130)	(330 699)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>24 323 498</b>	<b>10 444 263</b>
Расходы по налогу на прибыль		(26 771)	(735 754)
<b>Прибыль за год</b>		<b>24 296 727</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		56 556	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(7 070)	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>24 346 213</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>			
- Собственников ROS AGRO PLC		24 359 786	9 808 204
- Неконтролирующую долю участия		(63 059)	(99 695)
<b>Прибыль за период</b>		<b>24 296 727</b>	<b>9 708 509</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>			
- Собственников ROS AGRO PLC		24 409 272	9 808 204
- Неконтролирующую долю участия		(63 059)	(99 695)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>24 346 213</b>	<b>9 708 509</b>
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	28	905.39	364.62

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по выплатам, основанный на акциях	Резерв по справедливой стоимости инвестиций*	Нераспре- деленный прибыль*	Итого участия	Неконто- лирующа- я доля	Итого капитал
<b>Прим.</b>	<b>12 269</b>	<b>(490 607)</b>	<b>26 964 479</b>	<b>1 326 579</b>	<b>-</b>	<b>74 286 089</b>	<b>102 098 809</b>	<b>167 831</b>	<b>102 266 640</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>									
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	9 808 204	9 808 204	(99 695)	9 708 509
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	-	-	9 808 204	9 808 204	(99 695)	9 708 509
<b>Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12 888)</b>	<b>-</b>	<b>(5 133 679)</b>	<b>(12 888)</b>	<b>-</b>	<b>(12 888)</b>
<b>Дивиденды</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 133 679)</b>	<b>(5 133 679)</b>	<b>-</b>	<b>(5 133 679)</b>
<b>Дивиденды неконтролирующей доли участия</b>									
<b>Приобретение неконтролирующей доли участия</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 414)</b>	<b>(1 414)</b>	<b>-</b>	<b>(1 414)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>									
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>12 269</b>	<b>(490 607)</b>	<b>26 964 479</b>	<b>1 313 691</b>	<b>-</b>	<b>78 960 843</b>	<b>106 760 675</b>	<b>65 893</b>	<b>106 326 568</b>
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	49 486	24 359 786	24 409 272	(63 059)
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	-	-	49 486	24 359 786	24 359 786	(63 059)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 486</b>	<b>-</b>	<b>49 486</b>	<b>-</b>
<b>Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 138 383)</b>	<b>(5 138 383)</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 138 383)</b>	<b>(5 138 383)</b>	<b>-</b>
<b>Выбытие неконтролирующей доли участия</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 792</b>	<b>2 792</b>	<b>(2 792)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>									
						<b>49 486</b>	<b>98 185 038</b>	<b>126 034 356</b>	<b>42 126 034 398</b>

\* Нераспределенная прибыль в отдельной финансовой отчетности компании является единственным видом резерва, который доступен для распределения в форме дивидендов.

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности  
Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющим юридическую силу

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		<b>24 323 498</b>	<b>10 444 263</b>
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20, 21, 22	10 794 046	8 479 952
Процентные расходы	24	6 448 154	6 829 598
Государственные субсидии	23,24	(3 216 290)	(2 363 233)
Процентные доходы		(7 164 816)	(7 304 845)
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств	23	(335 640)	110 601
Чистый убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	(5 890 447)	4 111 947
Изменение резерва под обесценение выданных займов		5 070 598	-
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации		732 238	(29 168)
Убыток от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	23	-	412 111
Расходы по финансовому лизингу	12	580 276	590 777
Результат досрочного погашения кредита	23	131 363	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		13 592	75 855
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	23, 24	1 698 846	(177 728)
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	27	-	(12 888)
Списание погибших посевов	23	188 536	122 468
Чистый убыток от облигаций, удерживаемых для торговли		15 698	27 711
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		(29 620)	29 066
Изменение прочих резервов	23	179 796	-
Доход от продажи дочерних организаций	23	-	(364 880)
Дивидендный доход	23	(560 568)	-
Признание отложенного дохода	23	(993 558)	(1 592 001)
Прочие неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто		(87 031)	33 405
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>31 898 671</b>	<b>19 423 011</b>
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат		(1 920 133)	(2 509 233)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		(1 157 275)	70 610
Изменение запасов		(13 280 552)	771 944
Изменение биологических активов		(1 888 960)	(859 311)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(209 572)	4 902 852
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		708 164	(428 669)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>14 150 343</b>	<b>21 371 204</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 033 327)	(206 139)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>12 117 016</b>	<b>21 165 065</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(12 405 295)	(15 056 765)
Приобретение прочих нематериальных активов		(418 808)	(261 046)
Приобретение прав аренды земли		(86 729)	-
Поступление от продажи основных средств		687 757	288 096
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(1 660 923)	(1 741 948)
Приобретение инвестиций в сторонние компании	10	-	(8 500 000)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов		-	4 623 323
Размещение денежных средств на банковских депозитах		-	(2 012 991)
Приобретение ассоциированных компаний		(92 712)	(78 150)
Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев	4	(197 523)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев		-	2 314 831
Поступление от продажи векселей	15	-	100 000
Приобретение займов выданных		(13 829)	(372 899)
Погашение займов выданных		1 012 854	1 864 061
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию		(143 454)	(6 241)
Проценты полученные		4 808 803	4 820 116
Дивидендный доход	23	560 568	-

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Поступление от реализации внеоборотных активов, предназначенные для продажи		-	408 839
Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	23	-	478 710
Поступление от продажи прочих инвестиций		65 938	145 000
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(7 883 353)</b>	<b>(12 987 064)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов	15	77 932 773	91 687 403
Погашение кредитов и займов	15	(65 389 365)	(91 118 861)
Выплата процентов	15	(4 196 451)	(5 024 201)
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	(600)
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC		(5 134 426)	(5 046 515)
Поступления от государственных субсидий		2 192 483	2 086 446
(Погашение)/поступление обязательств по аренде – основная сумма	15	(123 044)	(235 859)
Прочая финансовая деятельность		-	(10 998)
<b>Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>5 281 970</b>	<b>(7 663 185)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		180 386	(72 433)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>9 696 019</b>	<b>442 383</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	3	<b>2 170 779</b>	<b>1 728 396</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	3	<b>11 866 798</b>	<b>2 170 779</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ 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»). Конечный контроль над деятельностью Группы осуществляется г-ном Вадимом Мошковичем (далее именуемым «Собственником»), в собственности которого находится 70,7% акций ROS AGRO PLC на 31 декабря 2020 (31 декабря 2019 г.: 70,7%).

Основными направлениями 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, 1060, Никосия, Кипр.

Группа, в основном, ведет деятельность на территории Российской Федерации, за исключением торговых операций с производными финансовыми инструментами (Примечание 30). Группа была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, за исключением Ros Agro Trading Limited и Ros Agro China Limited, которые зарегистрированы в Гонконге.

Информация по основным дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже. Доля владения Группы соответствует доле голосующих акций.

---

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

---

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**1. Общая информация (продолжение)**

Компания	Основная деятельность	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ОАО «Группа «Русагро»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
ООО «Группа Компаний «Русагро»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
	<b>Сегмент «Сахар»</b>		
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
ОАО «Кривец-сахар»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ПАО «Кшеньский сахарный комбинат»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ПАО «Сахарный комбинат «Отрадинский»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ОАО «Геркулес»	Завод по переработке гречихи	100	100
Limeniko Trade and Invest Limited	Торговля товарами и производными инструментами	-*	100
Ros Agro Trading Limited	Торговля товарами и производными инструментами	100	-
	<b>Сегмент «Масла и жиры»</b>		
ОАО «Жировой комбинат»	Переработка растительного масла	100	100
ЗАО «Самараагропропереработка»	Производство масла	100	100
ОАО «Пугачевский элеватор»	Элеватор	-**	84.95
ООО «Приморская соя»	Производство и переработка масла	75.0	75.0
ООО «Русагро-Саратов»	Переработка растительного масла	100	-
ООО «Русагро-Аткарск»	Производство масла	100	-
ООО «Русагро-Балаково»	Производство масла	100	-
	<b>Сегмент «Мясо»</b>		
ООО «Тамбовский бекон»	Разведение свиней	100	100
ООО «Русагро-Приморье»	Разведение свиней	100	100
ООО «Регионстрой»	Строительство для разведения свиней	100	100
	<b>Сегмент «Сельское хозяйство»</b>		
ООО «Русагро-Инвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Русагро-Молоко»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Агротехнологии	Сельское хозяйство	100	100
ЗАО «Примагро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Кшеньягро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Отрадаагроинвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Возрождение»	Сельское хозяйство	100	100

\* Компания Limeniko Trade and Invest Limited была ликвидирована в ноябре 2020 г.

\*\* Компания ОАО «Пугачевский элеватор» была ликвидирована в марте 2020 г.

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 30). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и поддержки ее клиентов и сотрудников. Однако будущие последствия нынешней экономической ситуации и вышеупомянутые меры трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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 безопасность труда помогли Группе продемонстрировать сильные операционные и финансовые результаты в 2020 году.

## **2. Основные положения учетной политики**

### **2.1 Основа подготовки финансовой отчетности**

Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми в Европейском Союзе (ЕС), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях». Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи; биологических активов, представленных по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, и сельскохозяйственной продукции, оцениваемой по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора урожая. Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях 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 ЕС.

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 по МСФО, принятым ЕС, требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 2.2.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

**Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы и основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, 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; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если предполагаемый срок полезного использования будет отличаться на 10% от оценок руководства, то амортизацию за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, увеличится на 894 928 руб. или уменьшится на 1 093 800 руб. (2019 год: увеличение на 729 587 руб. или уменьшение на 891 717 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 продуктивных животных была определена на основе оценочных методов в связи с отсутствием информации о рыночных ценах на отчетную дату для свиней и коров с физиологическими характеристиками, такими как вес и возраст, одинаковыми с характеристиками оцениваемых животных. Справедливая стоимость продуктивного скота рассчитывалась исходя из оставшегося количества опоросов и отелов для свиней и коров соответственно и рыночных цен нетелей и свинок. При расчете рыночной стоимости взрослых животных продуктивного стада учитывались ожидаемые денежные потоки от продажи животных в конце срока их полезного использования. В расчете денежных потоков учитывались фактические цены сделок по реализации выбракованных животных на мясо с компаний Группы независимым перерабатывающим предприятиям на дату, близкую к отчетной дате, и ожидаемый вес животного в конце срока полезного использования. Будущие денежные потоки были дисконтированы на отчетную дату по текущей рыночной ставке до налогообложения. При расчете справедливой стоимости ремонтных животных руководство учитывало ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

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

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Коровы	Свиньи (свино-матки)	Свиньи (хряки)	Коровы	Свиньи (свино-матки)	Свиньи (хряки)
Количество отелов за жизнь коровы/ количество опоросов за жизнь свиньи	5	5	-	5	5	-
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе (в руб./кг, без НДС)	184	197	453	181	195	397

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

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
<b>Коровы</b>				
Количество отелов за жизнь коровы	2 489	(3 026)	2 535	(3 019)
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе	10 252	(10 252)	11 442	(11 442)
<b>Свиньи</b>				
Количество опоросов за жизнь свиньи	50 090	(26 316)	42 259	(30 155)
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе	153 003	(153 003)	162 759	(162 759)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированного на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 88,7 руб. за килограмм без НДС по состоянию на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 71,0 руб. за килограмм без НДС).

Если бы рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости товарных сельскохозяйственных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных на 31 декабря 2020 г. была бы выше/ниже на 465 891 руб. (31 декабря 2019 г.: 356 210 руб.).

Справедливая стоимость за вычетом ожидаемых затрат на продажу сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая была рассчитана на основе объема собранных сельскохозяйственных культур и рыночных цен в регионе, где выращивается сельскохозяйственная продукция Группы, по сделкам, имевшим место в период сбора урожая, и была скорректирована на ожидаемые на момент сбора урожая затраты на продажу.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Средние рыночные цены (Российский рубль/тонну без НДС), используемые для оценки справедливой стоимости собранного урожая были следующими:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Сахарная свекла	3 512	1 592
Пшеница	10 995	8 564
Ячмень	9 100	8 200
Подсолнечник	29 726	16 862
Кукуруза	13 302	14 024
Соевые бобы	32 797	22 357

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 2020 году, была бы выше или ниже на 3 237 356 руб. (2019 г.: 2 043 291 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 Примечаниях 10 и 30. Изменение справедливой стоимости инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье» учтено в строке «Резерв по справедливой стоимости инвестиций» Отчета о финансовом положении.

**Расчетное обесценение гудвилла**

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц («ГЕ») определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 25.

**Признание отложенного налогового актива**

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. В отношении убытков, перенесенных на будущие периоды, признание отложенного налогового актива также является результатом суждения руководства о возможности вычета расходов из налоговой базы при расчете налога на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: EBITDA, маржа и ставка дисконтирования до налогообложения (Примечания 25, 26).

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

***Налоговое законодательство***

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 31).

***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 10. Права Группы в отношении «Солнечных продуктов», находящихся 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 «Солнечных продуктов», что означает, что по крайней мере два существенных критерия существования контроля не выполнены. Таким образом, руководство Группы считает, что контроля над «Солнечными продуктами» нет.

***Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным «Солнечным продуктам»***

Ключевые исходные данные и допущения, использованные при оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным «Солнечным продуктам», приведены в Примечании 15.

***Амортизация активов в форме права пользования***

***Возможности продления и прекращения.*** При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды офисных помещений, оборудования и транспортных средств, как правило, наиболее значимыми 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 значительные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную 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 для земли использовались исторические сроки аренды. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, срок аренды по контрактам установлен как минимум 10 лет.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

***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 – 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 или уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 г. привело бы к увеличению или снижению обязательств по аренде на 253 307 руб. (31 декабря 2019 г.: 278 447 руб.).

**2.3 Иностранные валюты и методика пересчета**

***Функциональная валюта и валюта представления отчетности***

Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является российский рубль – валюта той 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 функциональную валюту по официальному курсу валют Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются на каждую отчетную дату по официальному курсу валют, действующему на эту дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются на счетах прибылей и убытков.

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 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 прибыли / (убытки), нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых 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 изменения 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 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.4 Порядок составления отчетности Группы**

**Консолидация**

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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 применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)**

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

**Ассоциированные компании**

Ассоциированные компании – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. 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 ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

**Приобретение неконтролирующих долей участия**

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и переданным возмещением, она отражается как операция с капиталом непосредственно в отчетах об изменениях в 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 объединенной компании представлена таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником, 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 компаний-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)**

**Выбытие дочерних и ассоциированных компаний**

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**2.5 Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при наличии такого.

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 на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из финансовой отчетности. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в операционной прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

**2.6 Амортизация**

Амортизация по объектам 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	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	15-50
Сооружения	5-50
Машины, транспортные средства и оборудование	2-20
Прочее	4-6

Активы амортизируются линейным методом, начиная с первого числа месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.7 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция**

Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства) и сельскохозяйственных животных (поголовье свиней и крупного рогатого скота).

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Расходы на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

На конец года несобранный урожай отражается по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур. Затраты на выращивание несобранных сельскохозяйственных культур представляют собой расходы, понесенные на посев и содержание семенных культур, урожай от которых будет собран в последующий отчетный период. По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

После сбора урожая зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

В консолидированных отчетах 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 приобретенным дочерним компаниям раскрывается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвилла на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвилл распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При ликвидации деятельности, осуществляющей данной генерирующей единицей, гудвилл, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.9 Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

<b>Категория активов</b>	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Торговые марки	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 списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

**2.10 Обесценение внеоборотных активов**

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов, биологических активов и финансовых активов, проверяются 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 проверяется 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 расходов на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

**2.11 Финансовые инструменты**

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

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 рыночная котировка 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 сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие 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.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

***Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов***

Признание финансового инструмента производится в момент принятия Группой договорных обязательств по данному инструменту. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: 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 для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: 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 соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков***

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

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 («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). 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 другой совокупный доход.

**Реклассификация финансовых активов**

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую извещенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарант�й признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 30. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 30.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 30 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных потерь торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

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.

**Списание финансовых активов**

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**Прекращение признания финансовых активов**

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

**Модификация финансовых активов.** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, 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. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то 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 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.

**Категории оценки финансовых обязательств**

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.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.11 Финансовые инструменты (продолжение)**

**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.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** 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 в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. На 31 декабря 2020 г. взаимозачеты финансовых активов и обязательств отсутствуют.

**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 выше показателя валовой прибыли отдельной строкой «Чистая прибыль от торговли деривативами». Руководство Группы полагает, что представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу выше показателя валовой прибыли отражает природу этих операций.

**2.12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории 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.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. 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 прочих внеоборотных активов.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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, удерживаемые 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 модель краткосрочной торговли существует. 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 соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

**2.14 Предоплата**

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. Предоплата учитывается в сумме фактических затрат, уменьшенных на резерв под возможное обесценение. 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 цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (расчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации - расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом коммерческих расходов.

Сыре 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 займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

---

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.16 Кредиты и займы (продолжение)**

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

**2.17 Кредиторская задолженность по основной деятельности 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, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, условия возмещения которого не выполнены на отчетную дату, признается в отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе дебиторской задолженности по прочим налогам, а НДС, предъявленный к вычету, в отчете о финансовом положении уменьшает сумму кредиторской задолженности по НДС. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**2.19 Кредиторская задолженность по прочим налогам**

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 финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год.

**Текущий налог на прибыль**

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.20 Налог на прибыль (продолжение)**

***Отложенный налог***

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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 вычитаемые временные разницы.

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. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**2.21 Вознаграждения работникам**

***Расходы на оплату труда и отчисления***

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.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.21 Вознаграждения работникам (продолжение)**

***Расходы по пенсионному обеспечению***

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 21,2% (2019 г.: 19,6%) 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, основанным на акциях***

Группа учитывает вознаграждение по выплатам, основанным на акциях в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях». 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, основанным на акциях, выплачиваемым работникам акционерами увеличение резерва по выплатам, основанным на акциях, учитывается в той же сумме, что и соответствующий расход каждого периода.

**2.22 Резервы по обязательствам и платежам**

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

**2.23 Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

**Продажи товаров.** Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.23 Признание выручки (продолжение)**

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

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 предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Активы и обязательства по договорам с покупателями 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 транзакций между теми же сторонами на одинаковых условиях.

Эти сделки являются по сути товарными займами, а не сделками купли-продажи. Таким образом, выручка и себестоимость продаж, связанные с этими операциями, исключаются из консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**Продажа транспортных услуг.** Выручка от предоставления транспортных услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат. Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из 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. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке. 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.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.24 Сегментная отчетность**

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**2.25 Государственные субсидии**

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским заемам, государственные субсидии на компенсацию затрат и приобретение основных средств.

Государственные субсидии на приобретение основных средств первоначально отражаются в составе долгосрочных обязательств как государственные субсидии будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков равномерно в течение срока амортизации соответствующего актива. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны 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 будущих периодов и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Выгода от получения государственных заемов со ставкой 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 ставки процента ниже рыночной определяется как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и полученными денежными средствами. Банковские кредиты по процентной ставке ниже рыночных, по программе государственной поддержки, признаются по номинальной стоимости, если нет достаточной уверенности в том, что гранты будут получены. Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как расходы по процентам и государственным субсидиям в отчете о совокупном доходе или в отчете о финансовом положении.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

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

**2.26 Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитываются из суммы 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 даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.27 Акционерный капитал и эмиссионный доход**

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Эмиссионный доход можно использовать только для ограниченных целей, которые не включают в себя выплату дивидендов, в противном случае он подпадает под действие положений закона Кипра «О компаниях» по уменьшению акционерного капитала.

**2.28 Выкупленные собственные акции**

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников 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 земли, офисные помещения, производственное оборудование и транспортные средства. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде,
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде,
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. 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 правами пользования землей ограничен условиями контракта, но составляет не менее 10 лет (Примечание 12). Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>	
Земля	1 – 50 лет
Здания	1 – 20 лет
Производственное оборудование	1 – 5 лет
Транспортные средства	1 – 5 лет

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.31 Обязательства по аренде**

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению,
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цены исполнения опциона на покупку, при условии что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона
- выплат 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 времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – 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.

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 с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.31 Обязательство по аренде (продолжение)**

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), которые имеют отношение к ее деятельности и вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г.

**Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).** Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.

По оценкам Группы, применение поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

***Принятые Европейским Союзом***

***Поправки***

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

***Не принятые Европейским Союзом***

***Новые стандарты***

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

***Поправки***

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Совет Директоров Группы проводит оценку влияния новых стандартов и разъяснений после их утверждения Европейским союзом. Ожидается, что новые стандарты и поправки существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Остатки на банковских счетах до востребования	2 597 065	1 876 735
Денежные средства в пути	234 798	223 277
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения		
менее трех месяцев	9 034 370	49 336
Брокерские счета	-	20 980
Денежные средства в кассе	565	451
<b>Итого</b>	<b>11 866 798</b>	<b>2 170 779</b>

Группа имела следующие валютные позиции:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Российские рубли	11 290 200	1 724 800
Евро	24 413	364 924
Доллары США	552 065	79 998
Прочее	120	1 057
<b>Итого</b>	<b>11 866 798</b>	<b>2 170 779</b>

Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в российских рублях, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 5,15% на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 0,00%). Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в долларах США, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 0,00% (31 декабря 2019 г.: 1,35%).

**4. Краткосрочные инвестиции**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 15)	19 137 343	23 168 244
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 10)	218 057	283 541
Облигации, удерживаемые до получения	197 523	-
Проценты к получению по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 10)	7 908	4 767
Прочие краткосрочные инвестиции	22 692	-
<b>Итого</b>	<b>19 583 523</b>	<b>23 456 552</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы имеются облигации, удерживаемые до получения. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удержанным до получения, по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>		<b>31 декабря 2019 г.</b>	
		<b>Рейтинг</b>	<b>Баланс</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>Баланс</b>
ПАО «Банк ВТБ»	S&P	bbb	25 308	-	-
ПАО «Магнит»	S&P	bb	136 662	-	-
ПАО «Мегафон»	Fitch Ratings	bb+	35 553	-	-
<b>Итого облигации, удерживаемые до получения</b>			<b>197 523</b>		-

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8 508 956	7 175 546
Прочая дебиторская задолженность	469 167	300 632
За вычетом: оценочного резерва под кредитные убытки (Примечание 30)	(148 322)	(351 262)
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>8 829 801</b>	<b>7 124 916</b>
Отложенные платежи	682 485	943 433
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>9 512 286</b>	<b>8 068 349</b>

Вышеуказанные финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Российские рубли	7 273 692	6 204 501
Доллары США	1 501 230	811 387
Евро	54 879	109 028
<b>Итого</b>	<b>8 829 801</b>	<b>7 124 916</b>

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>					
- текущая	-	6 656 734	-	5 636 414	-
- с задержкой платежа менее 90 дней	-	685 795	22 742	87 811	16 575
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	100%	1 553	1 553	8 892	8 892
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	100%	27 592	27 592	49 443	49 443
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	24 958	24 958	164 338	164 338
<b>Итого Дебиторская задолженность по основной деятельности (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>7 396 632</b>		<b>5 946 898</b>	-
Оценочный резерв под кредитные убытки		76 845		239 248	-
<b>Итого Дебиторская задолженность по основной деятельности по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>7 319 787</b>		<b>5 707 650</b>	-
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>					
- текущая	-	387 983	-	185 466	-
- с задержкой платежа менее 90 дней	-	35 612	25 905	3 152	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	100%	5 729	5 729	1 357	1 357
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	100%	5 039	5 039	57 710	57 710
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	34 804	34 804	52 947	52 947
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>		<b>469 167</b>		<b>300 632</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		71 477		112 014	-
<b>Итого прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>		<b>397 690</b>		<b>188 618</b>	-

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Группа не признает оценочные резервы под кредитные убытки для дебиторской задолженности по основной деятельности в сумме 1 112 324 руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 г. (Примечание 15). (31 декабря 2019 г.: 1 228 648 руб.)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>Прочая дебиторская задолженность</b>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	239 248	112 014
(Списано)	(13 285)	(12 023)
Использовано	(149 118)	(28 514)
<b>На 31 декабря 2020 г. (Примечание 30)</b>	<b>76 845</b>	<b>71 477</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>230 546</b>	<b>70 713</b>
Начислено	20 930	41 307
Использовано	(12 228)	(6)
<b>На 31 декабря 2019 г. (Примечание 30)</b>	<b>239 248</b>	<b>112 014</b>

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

**6. Предоплаты**

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

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Предоплаты за транспортные услуги	677 737	886 174
Предоплаты за прочие материалы	554 650	630 984
Предоплаты за сырье и материалы	574 698	658 406
Предоплата за горюче-смазочные материалы и энергию	361 373	310 325
Предоплата по страховым контрактам	299 138	136 974
Предоплаты за аренду	127 639	102 746
Предоплаты за рекламные услуги	130 272	53 265
Предоплаты за животных	70 634	47
Предоплаты таможенным органам	6 245	3 227
Прочие предоплаты	207 803	271 446
За вычетом: резерва под обесценение	(68 965)	(34 936)
<b>Итого</b>	<b>2 941 224</b>	<b>3 018 658</b>

Сверка изменений резерва под обесценение предоплат:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На 1 января</b>	<b>34 936</b>	<b>34 411</b>
Начислено	38 900	3 777
Списано за счет резерва	(4 871)	(3 252)
<b>На 31 декабря</b>	<b>68 965</b>	<b>34 936</b>

На 31 декабря 2020 г. предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в сумме 6 905 003 руб. (31 декабря 2019 г.: 8 721 155 руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**7. Дебиторская задолженность по прочим налогам**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Дебиторская задолженность по НДС	5 463 711	4 233 415
Дебиторская задолженность по прочим налогам	42 964	115 985
<b>Итого</b>	<b>5 506 675</b>	<b>4 349 400</b>

**8. Запасы**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Готовая продукция	30 298 732	21 837 217
Сырье и материалы	30 337 027	19 794 528
Незавершенное производство	3 041 868	3 250 396
За вычетом: резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(411 238)	(321 193)
<b>Итого</b>	<b>63 266 389</b>	<b>44 560 948</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость готовой продукции и сырья и материалов увеличилась в основном в результате более высокой стоимости семян подсолнечника, сахарной свеклы и пшеницы по сравнению с 2019 годом.

**9. 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. Не было никаких изменений в методике оценки в течение лет, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг. Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного года представлена в таблице ниже:

**Краткосрочные биологические активы**

	<b>Товарное поголовье скота (свиньи)</b>	<b>Несобранный урожай</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>3 147 474</b>	<b>918 396</b>	<b>4 065 870</b>
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	23 484 968	18 234 109	41 719 077
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	2 296 933	2 296 933
Списание погибших посевов (Примечание 23)	-	(122 468)	(122 468)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(23 251 995)	(20 310 439)	(43 562 434)
Прибыль в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	428 871	-	428 871
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>3 809 318</b>	<b>1 016 531</b>	<b>4 825 849</b>
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	24 243 682	17 939 612	42 183 294
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	14 279 563	14 279 563
Списание погибших посевов (Примечание 23)	-	(188 536)	(188 536)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(23 971 389)	(32 185 021)	(56 156 410)
Прибыль в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	791 219	-	791 219
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 872 830</b>	<b>862 149</b>	<b>5 734 979</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**9. Биологические активы (продолжение)**

**Долгосрочные биологические активы**

	<b>Продуктивный скот</b>		
	<b>Свиньи</b>	<b>Коровы</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>2 505 943</b>	<b>144 258</b>	<b>2 650 201</b>
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	1 226 377	80 059	1 306 436
Снижение в связи с продажами	(1 344 532)	(64 430)	(1 408 962)
Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(233 788)	(34 552)	(268 340)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>2 154 000</b>	<b>125 335</b>	<b>2 279 335</b>
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	1 635 760	30 496	1 666 256
Снижение в связи с продажами	(535 120)	(40 313)	(575 433)
Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(839 406)	(2 624)	(842 030)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>2 415 234</b>	<b>112 894</b>	<b>2 528 128</b>

В 2020 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 14 228 752 руб. (2019 г.: 2 457 464 руб.).

В вышеуказанные суммы включены суммы дохода, относящихся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в сумме 8 338 305 руб. (2019 г.: 6 569 411 руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Коровы (голов)	2 032	2 160
Свиньи в составе продуктивного стада (голов)	130 229	116 664
Свиньи в составе товарного стада (тонн)	59 016	54 998

Коровы разводятся с целью производства молока. В 2020 г. количество произведенного молока составило 7 080 тонн (2019 г.: 6 897 тонн).

В 2020 году площадь пашни составила 559 тыс. га (2019 г.: 608 тыс. га).

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

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Сахарная свекла	2 889	3 932
Пшеница	1 007	708
Ячмень	78	190
Подсолнечник	67	88
Кукуруза	110	109
Соевые бобы	284	312

Основные входящие данные для оценки справедливой стоимости поголовья и собранного сельскохозяйственного урожая вместе с чувствительностью к возможным изменениям в этих данных раскрыты в Примечании 2.2

По состоянию на 31 декабря 2020 г. биологические активы с балансовой стоимостью 1 397 922 руб. (2019 г.: 880 464 руб.) были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 15).

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**9. Биологические активы (продолжение)**

**Долгосрочные биологические активы (продолжение)**

Группа подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями цен на молоко, мясо и продукцию растениеводства. В обозримом будущем Группа не ожидает существенного снижения цен на молоко и продукцию растениеводства, за исключением некоторых сезонных колебаний, и поэтому не заключала деривативные или иные контракты в целях управления риском снижения цен на данные продукты. Группа регулярно пересматривает свои прогнозы по ценам на молоко, мясо и продукцию растениеводства в целях определения необходимости принятия активных мер по управлению финансовым риском.

**10. Долгосрочные инвестиции**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 15)	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев	14 070 635	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании	8 556 556	8 500 000
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 15)	165 129	165 222
<b>Итого</b>	<b>42 692 320</b>	<b>42 636 323</b>

Долгосрочные инвестиции номинированы в российских рублях. Проценты по облигациям, удерживаемым до получения представлены в Примечании 4.

На 31 декабря 2020 г. банковские депозиты в сумме 13 900 000 руб. (31 Декабря 2019 г.: 13 900 000 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов Группы.

Банковские депозиты включают депозит с ограничением использования во Внешэкономбанке в сумме 13 900 000 руб., который не может быть изъят до 27 ноября 2028 г. (Примечание 15).

Облигации, удерживаемые до получения, включают облигации ограниченного обращения Россельхозбанка в сумме 19 900 000 руб., которые не могут быть изъяты до 22 ноября 2038 г. (Примечание 15).

20 августа 2019 г. 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 предприятия 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 было.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**10. Долгосрочные инвестиции (продолжение)**

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 2020 г. справедливая стоимость приобретенной инвестиции составила 8 556 556 руб. (31 Декабря 2019 г.: 8 500 000 руб.)

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основе расчета дисконтированных денежных потоков с использованием фактических финансовых данных и бюджетов ООО «ГК АгроБелогорье», 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 1,8% в год. (2019 г.: 2,0% годовых).

Допущения, использованные для расчета и чувствительности оценки справедливой стоимости, представлены в Примечании 30.

Облигации, удерживаемые для торговли и облигации, удерживаемые до получения, номинированы в российских рублях и имеют период погашения с 2022 по 2038 гг. Номинальная процентная ставка по облигациям составляет от 6,2% до 10,5%. Облигации, удерживаемые для торговли, были приобретены с целью извлечения прибыли от краткосрочных изменений цены и для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности были классифицированы как торговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым для торговли, и по облигациям, удерживаемым до получения:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.		
Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток	
АО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	bbb-	19 900 000	bbb-	19 900 000
ПАО «Вымпелком»	Fitch Ratings	bbb-	142 205	bbb-	142 233
ООО «Лента»	Fitch Ratings	bb+	22 924	bb	22 989
<b>Итого облигации (Примечание 10)</b>			<b>20 065 129</b>	<b>20 065 222</b>	

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**11. Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавер- шенное строи- тельство	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
(Примечание 2.5)						
На 1 января 2019 г.	7 956 585	51 744 510	32 691 562	16 134 143	267 271	108 794 071
Поступления	445 236	1 443 712	41 675	18 690 742	780	20 622 145
Перемещения между группами	10 712	6 227 130	9 766 514	(16 025 299)	20 943	-
Выбытия	(72 512)	(1 468 000)	(365 549)	(23 431)	(50 423)	(1 979 915)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>8 340 021</b>	<b>57 947 352</b>	<b>42 134 202</b>	<b>18 776 155</b>	<b>238 571</b>	<b>127 436 301</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
(Примечание 2.6)						
На 1 января 2019 г.	-	(29 267 876)	(10 816 411)	-	(194 782)	(40 279 069)
Начислено за год	-	(5 991 498)	(1 993 807)	-	(40 149)	(8 025 454)
Выбытия	-	1 364 751	82 885	-	50 069	1 497 705
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>(33 894 623)</b>	<b>(12 727 333)</b>	<b>-</b>	<b>(184 862)</b>	<b>(46 806 818)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>8 340 021</b>	<b>24 052 729</b>	<b>29 406 869</b>	<b>18 776 155</b>	<b>53 709</b>	<b>80 629 483</b>
	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавер- шенное строи- тельство	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
(Примечание 2.5)						
На 1 января 2020 г.	8 340 021	57 947 352	42 134 202	18 776 155	238 571	127 436 301
Поступления	412 553	2 180 363	247 729	14 262 182	29 416	17 132 243
Перемещения между группами	-	3 596 649	12 554 965	(16 163 200)	11 586	-
Выбытия	(21 624)	(664 621)	(175 781)	(167 736)	(17 508)	(1 047 270)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>8 730 950</b>	<b>63 059 743</b>	<b>54 761 115</b>	<b>16 707 401</b>	<b>262 065</b>	<b>143 521 274</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
(Примечание 2.6)						
На 1 января 2020 г.	-	(33 894 623)	(12 727 333)	-	(184 862)	(46 806 818)
Начислено за год	-	(6 667 902)	(3 138 494)	-	(37 807)	(9 844 203)
Выбытия	-	590 912	41 526	-	16 397	648 835
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>(39 971 613)</b>	<b>(15 824 301)</b>	<b>-</b>	<b>(206 272)</b>	<b>(56 002 186)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>8 730 950</b>	<b>23 088 130</b>	<b>38 936 814</b>	<b>16 707 401</b>	<b>55 793</b>	<b>87 519 088</b>

На 31 декабря 2020 г. основные средства с остаточной балансовой стоимостью 25 920 704 руб. (31 декабря 2019 г.: 23 778 342 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 15).

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. объекты незавершенного строительства в основном относятся к строительству свиноферм, расположенных в Тамбовском регионе и Приморском Крае.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**11. Основные средства (продолжение)**

В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства процентные расходы в размере 1 537 052 руб. (2019 г.: 1 741 103 руб.). Средняя ставка капитализации в 2020 г. составила 7,27% (2019 г.: 8,83%).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

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

<b>На 1 января 2019 г.</b>	4 136 855
Поступления	1 259 235
Выбытия	(2 238 721)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>3 157 369</b>
На 1 января 2020 г.	3 157 369
Поступления	3 504 176
Выбытия	(3 308 215)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3 353 330</b>

**12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

Группа арендует различные земельные участки, здания, 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.

С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

Договоры аренды земли включают денежные соглашения, в которых платежи не зависят от индекса или ставки, и неденежные соглашения, основанные на определенной доле собираемой сельскохозяйственной продукции или фиксированного объема собранных культур. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, оставшийся срок аренды для аренды земли составляет не менее 10 лет. 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. Большинство имеющихся опционов на продление и прекращение может быть исполнено только Группой, а не соответствующим арендодателем.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

Группа признала следующие активы в форме права пользования по аренде:

	Земля	Здания	Обору- дование	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>5 060 408</b>	<b>1 063 302</b>	<b>117 759</b>	<b>-</b>	<b>6 241 469</b>
Поступления	384 172	594 788	9 144	5 638	993 742
Выбытия	(206 644)	(149 833)	-	-	(356 477)
Амортизация (Примечание 20,21,22)	(436 318)	(172 614)	(38 458)	(637)	(648 027)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>4 801 618</b>	<b>1 335 643</b>	<b>88 445</b>	<b>5 001</b>	<b>6 230 707</b>
	Земля	Здания	Обору- дование	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>4 801 618</b>	<b>1 335 643</b>	<b>88 445</b>	<b>5 001</b>	<b>6 230 707</b>
Поступления	1 620 103	468 444	8 217	-	2 096 764
Выбытия	(663 379)	(8 507)	-	-	(671 886)
Амортизация (Примечание 20,21,22)	(463 976)	(223 095)	(32 855)	(1 092)	(721 018)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>5 294 366</b>	<b>1 572 485</b>	<b>63 807</b>	<b>3 909</b>	<b>6 934 567</b>

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	943 859	916 791
Долгосрочные обязательства по аренде	4 855 508	3 989 801
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>5 799 367</b>	<b>4 906 592</b>

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2020 году, составили 580 276 руб. (2019 г.: 590 777 руб.) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. будущие оттоки денежных средств в размере 1 830 868 руб. (недисконтированные) (31 декабря 2019 г.: 1 322 746 руб.), которым Группа потенциально подвержена в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, поскольку они включают переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости.

Переменные арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости, отражаются в составе прибылей или убытков в том периоде, когда возникает условие, приводят к возникновению данных платежей.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в себестоимость продаж и общие и административные расходы):

	2020 г.	2019 г.
Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	145 923	184 897
<b>Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде</b>	<b>528 716</b>	<b>447 330</b>

Общая сумма платежей по аренде в 2020 году составила 1 057 899 руб. (2019 г.: 989 086 руб.), в том числе 439 157 руб. (2019 г.: 481 604 руб.) выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией.

Сверка арендных обязательств и движений представлена в Примечании 15.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**13. Прочие нематериальные активы**

	Торговые марки	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>(Примечание 2.9)</b>					
На 1 января 2019 г.	130 010	873 974	49 492	273 355	1 326 831
Поступления	25 715	198 560	4 013	96 040	324 328
Перемещение между группами	1 683	1 544	-	(3 227)	-
Выбытия	(437)	(172 001)	(3 793)	(524)	(176 755)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>156 971</b>	<b>902 077</b>	<b>49 712</b>	<b>365 644</b>	<b>1 474 404</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>(Примечание 2.9)</b>					
На 1 января 2019 г.	(51 379)	(426 731)	(38 276)	(178 416)	(694 802)
Начислено за год	(24 045)	(299 058)	(4 161)	(17 750)	(345 014)
Выбытия	437	171 117	2 440	53	174 047
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(74 987)</b>	<b>(554 672)</b>	<b>(39 997)</b>	<b>(196 113)</b>	<b>(865 769)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>					
	<b>81 984</b>	<b>347 405</b>	<b>9 715</b>	<b>169 531</b>	<b>608 635</b>
	Торговые марки	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>(Примечание 2.9)</b>					
На 1 января 2020 г.	156 971	902 077	49 712	365 644	1 474 404
Поступления	4 903	336 653	122	77 130	418 808
Выбытия	(1 333)	(238 403)	(14 362)	(265)	(254 363)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>160 541</b>	<b>1 000 327</b>	<b>35 472</b>	<b>442 509</b>	<b>1 638 849</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>(Примечание 2.9)</b>					
На 1 января 2020 г.	(74 987)	(554 672)	(39 997)	(196 113)	(865 769)
Начислено за год	(6 354)	(325 279)	(3 782)	(56 756)	(392 171)
Выбытия	1 333	223 310	14 098	143	238 884
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>(656 641)</b>	<b>(29 681)</b>	<b>(252 726)</b>	<b>(1 019 056)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>					
	<b>80 533</b>	<b>343 686</b>	<b>5 791</b>	<b>189 783</b>	<b>619 793</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

**Акционерный капитал и эмиссионный доход**

На 31 декабря 2020 г. общая сумма выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 27 333 333 штук (31 декабря 2019 г.: 27 333 333 штук) с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. акционерный капитал включает в себя 60 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию.

**Выкупленные собственные акции**

На 31 декабря 2020 г. Группа владела 2 135 313 собственными ГДР (31 декабря 2019 г.: 2 166 313 собственных ГДР), что эквивалентно примерно 427 063 акциям (31 декабря 2019 г.: 433 263 акциям). ГДР учитываются как «Выкупленные собственные акции». В 2020 и 2019 гг. приобретений собственных акций не осуществлялось. В 2020 году Группа передала 31 000 собственных ГДР (2019 г.: 0 ГДР) сотрудникам в рамках опционной программы.

**Дивиденды**

В 2020 году Компания распределила 3 216 350 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2019 г. и 1 922 033 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2020 г. Дивиденды по результатам второго полугодия 2019 г. составили 119,54 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2020 г. составили 71,43 руб. на одну акцию. Все объявленные дивиденды были выплачены в 2020 году.

В 2019 году Компания распределила 3 449 838 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2018 г. и 1 683 841 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2019 г. Дивиденды по результатам второго полугодия 2018 г. составили 128,25 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2019 г. составили 62,6 руб. на одну акцию. Все объявленные дивиденды были выплачены в 2019 году.

**Приобретение неконтролирующих долей участия**

**2020**

3 марта 2020 года дочернее предприятие Группы, ОАО «Пугачевский элеватор», было ликвидировано. На дату ликвидации Группа владела 84,95% долей в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор», соответствующее выбытие неконтролирующей доли в размере 2 792 руб. было отражено как операция с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**2019**

26 февраля 2019 года Группа дополнительно приобрела 0,78% ОАО "Пугачевский элеватор", тем самым увеличив свою долю в уставном капитале ОАО "Пугачевский элеватор" до 84,95% (2018 г.: 84,17%). Общее превышение доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах над уплаченным вознаграждением в размере 1 643 рублей было отражено как операция с капиталом в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Банковские кредиты	32 762 452	14 918 829
Займы, полученных от связанных сторон (Примечание 27)	-	3 472 349
Займы, полученные от третьих лиц	16 600	710 460
Проценты, начисленные по кредитам и займам от третьих лиц	615	8 624
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	18 973 808	12 724 437
<b>Итого</b>	<b>51 753 475</b>	<b>31 834 699</b>

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

	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка	31 декабря 2019 г.
Российские рубли	1,0%-11,14%	51 753 475	1,0%-12,95% 0,7%-0,8%	23 854 865 7 979 834
<b>Итого</b>		<b>51 753 475</b>		<b>31 834 699</b>

**Долгосрочные кредиты и займы**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Банковские кредиты	82 149 528	78 765 221
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов:		
Банковские кредиты	(18 973 808)	(12 724 437)
<b>Итого</b>	<b>63 175 720</b>	<b>66 040 784</b>

Долгосрочные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка	31 декабря 2019 г.
Российские рубли	1,0%-12,5%	63 175 720	1,0%-12,95%	66 040 784
<b>Итого</b>		<b>63 175 720</b>		<b>66 040 784</b>

В ноябре 2018 г. Группа заключила сделку с Россельхозбанком (далее – «РСХБ») по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты» и ее дочерних и зависимых компаний (далее – «Солнечные продукты»). Валовая стоимость общей суммы возмещения за приобретение составила 34 810 446 руб. и будет выплачиваться 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 РСХБ на сумму 19 900 000 руб. с купонным доходом 10,5% годовых, приобретенными Группой.

Справедливая стоимость приобретенных кредитов по данной сделке определена с использованием модели оценки 3 уровня и составила 23 410 231 руб.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15. Кредиты и займы (продолжение)**

Справедливая стоимость приобретенных кредитов была определена на основе справедливой стоимости обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения представлена справедливой стоимостью прав требований, сформированной за счет справедливой стоимости залогов и других активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе поручительств была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков.

Разница между справедливой стоимостью возмещения и справедливой стоимостью приобретенных кредитов в размере 3 412 418 руб., представляет собой отложенный доход, признаваемый в течение 5 лет, что соответствует среднему сроку приобретенных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма приобретенных кредитов составила 22 075 850 руб. (включая 2 666 807 рублей процентов к получению) и была отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4), в связи с погашением основной суммы кредитов в результате процедуры банкротства, которая, как ожидалось, будет завершена к концу 2020 года.

Группа не признавала резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам к получению из-за превышения справедливой стоимости обеспечения над валовой балансовой стоимостью этих кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость основных прав требования, определяемую применительно к заложенным активам и иным активам заемщика / поручителей с учетом срока процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применяемой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных предприятий в составе заложенных активов определялась на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактических финансовых данных и бюджетов заложенных производственных подразделений "Солнечные продукты" за пятилетний период и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты за тот же период по данным ведущих отраслевых изданий.

Справедливой стоимости наиболее чувствительная по следующим допущениям:

- Ставка WACC после налогообложения 13,05%;
- Ставка дисконтирования применимая к проблемным активам 20,5%.

Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, используемым в моделях оценки приобретенных кредитов, и ставка дисконтирования, применяемая к проблемным активам, были на 1,0% выше оценок руководства при сохранении всех прочих допущений неизменными, Группе необходимо было бы признать резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 2 144 519 руб.

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 кредитов 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 "Солнечных продуктов". Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению в размере 4 804 688 рублей 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.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15. Кредиты и займы (продолжение)**

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость прав требования, сформированную за счет справедливой стоимости заложенных активов и других 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.

Справедливой стоимости наиболее чувствительная по следующим допущениям:

- 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 кредитов, 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 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенный доход составил 1 546 306 рублей и отражен в составе Кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16). В 2020 году срок амортизации отложенного дохода был пересмотрен и установлен в соответствии с ожидаемыми сроками завершения процедур банкротства до конца 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенный доход составил 552 748 рублей и отражен в составе Кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16).

В ноябре 2015 г. Группа заключила сделку с ВЭБом на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) и долевых инструментов (19,97% акций в ПАО Группы «Разгуляй») 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.

Для целей финансирования этой сделки Группа привлекла кредит от ВЭБ 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 в ВЭБ на тринадцать лет, в сумме 13 900 000 руб. (Примечание 10) по ставке 12,84% годовых.

**Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов**

**31 декабря 2020 г.      31 декабря 2019 г.**

Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	16 867 579	15 023 425
3-5 лет	21 662 876	26 841 560
Свыше 5 лет	24 645 265	24 175 799
<b>Итого</b>	<b>63 175 720</b>	<b>66 040 784</b>

Информация об основных средствах и биологических активах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 9 и 11. Информация о банковских депозитах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечании 10.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15. Кредиты и займы (продолжение)**

Акции нескольких компаний Группы переданы в залог в качестве обеспечения кредитов банков:

	<b>Заложенные акции, %</b>	
	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
ООО «Русагро-Приморье»	100.0	100.0
ООО «Русагро-Тамбов»	51.0	51.0

**Изменения в обязательствах, возникших 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 отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	<b>Кредиты и займы</b>	<b>Арендные обязательства</b>	<b>Итого обязательства в результате финансовой деятельности</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>94 983 160</b>	<b>117 966</b>	<b>95 101 126</b>
<b>Денежные потоки</b>			
Выдача займа	91 687 403	-	91 687 403
Погашение основной части задолженности	(91 118 861)	(235 859)	(91 354 720)
Выплата процентов	(4 752 578)	(271 623)	(5 024 201)
<b>Изменения, не связанные с движением денежных средств</b>			
Корректировки по курсовым разницам	(266 548)	(11 671)	(278 219)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	7 342 907	5 307 779	12 650 686
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>97 875 483</b>	<b>4 906 592</b>	<b>102 782 075</b>
<b>Денежные потоки</b>			
Выдача займа	77 932 773	-	77 932 773
Погашение основной части задолженности	(65 389 365)	(123 044)	(65 512 409)
Выплата процентов	(3 700 753)	(495 698)	(4 196 451)
<b>Изменения, не связанные с движением денежных средств</b>			
Корректировки по курсовым разницам	1 366 375	24 502	1 390 877
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	6 844 682	1 487 015	8 331 697
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>114 929 195</b>	<b>5 799 367</b>	<b>120 728 562</b>

Для цели соответствия с методологией расчета чистого долга Группы, денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности в управленческой отчетности Группы представлены следующим образом:

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15. Кредиты и займы (продолжение)**

**Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

	<b>Согласно МСФО</b>	<b>Реклассификации</b>	<b>Управленческая отчетность</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	(12 405 295)	-	(12 405 295)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(1 660 923)	-	(1 660 923)
Приобретение облигаций со сроком погашения более трех месяцев	(197 523)	197 523	-
Приобретение ассоциированных организаций	(92 712)	-	(92 712)
Приобретение займов выданных	(13 829)	13 829	-
Погашение займов выданных	1 012 854	(1 012 854)	-
Проценты полученные	4 808 803	(4 808 803)	-
Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности*	665 272	-	665 272
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7 883 353)</b>	<b>(5 610 305)</b>	<b>(13 493 658)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов	77 932 773	-	77 932 773
Погашение кредитов и займов	(65 389 365)	-	(65 389 365)
Приобретение облигаций со сроком погашения более трех месяцев	-	(197 523)	(197 523)
Приобретение займов выданных*	-	(13 829)	(13 829)
Погашение займов выданных*	-	1 012 854	1 012 854
Выплата процентов	(4 196 451)	-	(4 196 451)
Проценты полученные*	-	4 808 803	4 808 803
Поступления от государственных субсидий	2 192 483	-	2 192 483
Арендные платежи	(123 044)	-	(123 044)
Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности*	(5 134 426)	-	(5 134 426)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>5 281 970</b>	<b>5 610 305</b>	<b>10 892 275</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15 Кредиты и займы (продолжение)**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</b>		
	<b>Согласно МСФО</b>	<b>Реклассификации</b>	<b>Управленческая отчетность</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	(15 056 765)	-	(15 056 765)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(1 741 948)	-	(1 741 948)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов	4 623 323	(4 623 323)	-
Размещение денежных средств на банковских депозитах	(2 012 991)	2 012 991	-
Приобретение векселей	100 000	(100 000)	-
Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2 314 831	(2 314 831)	-
Приобретение ассоциированных организаций	(78 150)	-	(78 150)
Приобретение инвестиций в сторонние компании	(8 500 000)	-	(8 500 000)
Приобретение займов выданных	(372 899)	372 899	-
Погашение займов выданных	1 864 061	(1 864 061)	-
Проценты полученные	4 820 116	(4 820 116)	-
Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	478 710	-	478 710
Поступление от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	408 839	-	408 839
Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности *	165 809	-	165 809
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(12 987 064)</b>	<b>(11 336 441)</b>	<b>(24 323 505)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов	91 687 403	-	91 687 403
Погашение кредитов и займов	(91 118 861)	-	(91 118 861)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов*	-	4 623 323	4 623 323
Размещение денежных средств на банковских депозитах*	-	(2 012 991)	(2 012 991)
Приобретение векселей	-	100 000	100 000
Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	2 314 831	2 314 831
Приобретение займов выданных*	-	(372 899)	(372 899)
Погашение займов выданных*	-	1 864 061	1 864 061
Выплата процентов	(5 024 201)	-	(5 024 201)
Проценты полученные*	-	4 820 116	4 820 116
Поступления от государственных субсидий (Погашение)/поступление обязательств по аренде – основная сумма	2 086 446	-	2 086 446
Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности*	(235 859)	-	(235 859)
<b>Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>(5 058 113)</b>	<b>-</b>	<b>(5 058 113)</b>
<b>Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>(7 663 185)</b>	<b>11 336 441</b>	<b>3 673 256</b>

\* См. детали в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**15 Кредиты и займы (продолжение)**

**Чистый долг \*\***

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 показателем скорректированной EBITDA (Примечание 29).

Показатель чистого долга Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлен ниже:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Долгосрочные кредиты и займы	63 175 720	66 040 784
Краткосрочные кредиты и займы	51 753 475	31 834 699
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	(11 866 798)	(2 170 779)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 10)	(13 900 000)	(13 900 000)
Долгосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 10)	(19 900 000)	(19 900 000)
Долгосрочные облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	(165 129)	(165 222)
Краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 4)	(197 523)	-
<b>Чистый долг**</b>	<b>68 899 745</b>	<b>61 739 482</b>
включая долгосрочный чистый долг	29 210 591	32 075 562
включая краткосрочный чистый долг	39 689 154	29 663 920
<b>Скорректированная EBITDA* (Примечание 29)</b>	<b>31 984 073</b>	<b>19 371 380</b>
<b>Чистый долг/ Скорректированная EBITDA*</b>	<b>2,15</b>	<b>3,19</b>

\*\* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

**16. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	10 075 172	9 950 349
Кредиторская задолженность по основным средствам	983 481	1 112 131
Прочая кредиторская задолженность	33 388	14 891
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>11 092 041</b>	<b>11 077 371</b>
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 597 491	1 755 153
Авансы полученные	2 773 858	3 113 784
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	552 748	1 546 306
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>16 016 138</b>	<b>17 492 614</b>

На 31 декабря 2020 г. финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 177 222 руб. (31 декабря 2019 г.: 84 269 руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 646 121 руб. (31 декабря 2019 г.: 485 274 руб.) выражены в Евро. Все прочие финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности выражены в российских рублях.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**17. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Налог на добавленную стоимость	3 711 148	3 030 199
Единый социальный налог	243 035	199 881
Налог на имущество	92 776	125 180
Налог на доходы физических лиц	14 371	71 550
Транспортный налог	5 345	4 784
Прочее	29 524	36 440
<b>Итого</b>	<b>4 096 199</b>	<b>3 468 034</b>

**18. Государственные субсидии**

В течение 2019-2020 гг. Группа получала государственные субсидии от местных администраций Тамбовской и Белгородской областей и от федерального правительства на частичное возмещение инвестиций на приобретение оборудования для сельскохозяйственной деятельности и производства сахара и инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2020 г. Группа получила такие субсидии на сумму 291 966 руб. (2019 г.: 40 250 руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2019-2020 гг. Группа получила государственные субсидии на компенсацию процентов по кредитам, взятым для строительства свиноводческих комплексов на Дальнем Востоке и Тамбове. Субсидии, относящиеся к процентам, капитализированным в стоимости активов, также были учтены как доходы будущих периодов с последующей амортизацией линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов. Сумма субсидий, относящихся к процентам, капитализированным в стоимости активов составила 995 874 руб. (2019 г.: 1 570 163 руб.).

Движение балансовой стоимости субсидий,ываемых как доходы будущих периодов в отчетах о финансовом положении, представлено в таблице ниже:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
На 1 января	8 306 779	7 310 975
Получение государственных субсидий	1 287 840	1 610 413
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 23)	(642 501)	(614 609)
Списание в связи с досрочным погашением кредита	(415 219)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>8 536 899</b>	<b>8 306 779</b>

Прочие проценты по банковским кредитам, которые возмещаются государством, были отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и были зачтены с процентными расходами (Примечание 24).

Прочие государственные субсидии раскрыты в Примечании 24.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**19. Выручка**

Анализ выручки по категориям за 2020 год согласно руководству по признанию выручки:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
<b>Категории выручки</b>							
Продажа товаров	27 272 132	32 391 964	33 973 009	73 665 131	4 101 951	(16 021 652)	155 382 535
Оказание транспортных услуг	761 798	42 250	82 138	2 312 951	-	-	3 199 137
Продажа прочих услуг	78 589	-	292 359	182 336	304 751	(468 672)	389 363
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>28 112 519</b>	<b>32 434 214</b>	<b>34 347 506</b>	<b>76 160 418</b>	<b>4 406 702</b>	<b>(16 490 324)</b>	<b>158 971 035</b>
<b>Географический регион</b>							
Россия	22 552 664	28 303 697	27 669 655	41 833 144	3 808 468	(16 490 324)	107 677 304
Другие страны	5 559 855	4 130 517	6 677 851	34 327 274	598 234	-	51 293 731
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>28 112 519</b>	<b>32 434 214</b>	<b>34 347 506</b>	<b>76 160 418</b>	<b>4 406 702</b>	<b>(16 490 324)</b>	<b>158 971 035</b>
<b>Момент признания выручки</b>							
Товары, проданные в определенный момент времени	27 272 132	32 391 964	33 973 009	73 665 131	4 101 951	(16 021 652)	155 382 535
Услуги, оказанные в течение периода	840 387	42 250	374 497	2 495 287	304 751	(468 672)	3 588 500
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>28 112 519</b>	<b>32 434 214</b>	<b>34 347 506</b>	<b>76 160 418</b>	<b>4 406 702</b>	<b>(16 490 324)</b>	<b>158 971 035</b>

Перевод с оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**20. Выручка (продолжение)**

Анализ выручки по категориям за 2019 год согласно руководству по признанию выручки:

	<b>Сахар</b>	<b>Мясо</b>	<b>Сельское хозяйство</b>	<b>Масла и жиры</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элиминация</b>	<b>Итого</b>
<b>Категории выручки</b>							
Продажа товаров	30 627 053	25 796 457	25 394 794	59 890 106	3 870 058	(10 712 586)	134 865 882
Оказание транспортных услуг	442 002	37 180	76 045	2 330 138	-	-	2 885 365
Продажа прочих услуг	125 660	-	373 854	154 843	294 235	(527 415)	421 177
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>31 194 715</b>	<b>25 833 637</b>	<b>25 844 693</b>	<b>62 375 087</b>	<b>4 164 293</b>	<b>(11 240 001)</b>	<b>138 172 424</b>
<b>Географический регион</b>							
Россия	28 490 847	24 080 031	21 382 281	37 234 826	4 119 047	(11 240 001)	104 067 031
Другие страны	2 703 868	1 753 606	4 462 412	25 140 261	45 246	-	34 105 393
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>31 194 715</b>	<b>25 833 637</b>	<b>25 844 693</b>	<b>62 375 087</b>	<b>4 164 293</b>	<b>(11 240 001)</b>	<b>138 172 424</b>
<b>Момент признания выручки</b>							
Товары, проданные в определенный момент времени	30 627 053	25 796 457	25 394 794	59 890 106	3 870 058	(10 712 586)	134 865 882
Услуги, оказанные в течение периода	567 662	37 180	449 899	2 484 981	294 235	(527 415)	3 306 542
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>31 194 715</b>	<b>25 833 637</b>	<b>25 844 693</b>	<b>62 375 087</b>	<b>4 164 293</b>	<b>(11 240 001)</b>	<b>138 172 424</b>

Группа получает выручку при передаче товаров и услуг в течение периода и в определенный момент времени по основным продуктным линейкам и географическим регионам.

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в сумме 3 199 136 руб. отражены в составе себестоимости. (2019 г.: 2 885 365 руб.).

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**20. Себестоимость продаж**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Сырье, использованное в производстве	90 449 134	68 451 434
Приобретение товаров для перепродажи	14 423 091	12 868 265
Услуги	12 175 874	11 083 303
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 441 374	7 671 869
Заработка платы	8 963 448	8 254 778
Прочее	1 614 609	2 278 815
Приобретение биологических активов	1 241 577	1 226 371
Амортизация активов в форме права пользования	534 025	506 137
Резерв/ (восстановление резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации	621 090	(22 452)
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	(18 331 564)	(1 847 557)
<b>Итого</b>	<b>121 132 658</b>	<b>110 470 963</b>

Строка «Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов» в таблице выше включает изменения в балансах 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 сумме (163 346) руб. (2019 г.: (538 543) руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 6 841 137 руб. (2019 г.: 6 332 017 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 571 441 руб. (2019 г.: 1 448 806 руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., составило 19 139 (18 881 за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.).

**21. Коммерческие расходы**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Транспортные и грузовые услуги	4 055 104	4 361 561
Расходы на рекламу	1 742 131	1 302 768
Заработка платы	1 701 474	1 624 473
Прочие услуги	889 580	1 292 725
Амортизация основных средств и нематериальных активов	163 534	204 660
Материалы	158 811	130 468
Топливо и электроэнергия	135 763	117 575
Амортизация активов в форме права пользования	27 062	11 330
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	13 592	(7 723)
Прочее	664 221	568 288
Изменение коммерческих расходов, относящееся к непроданным товарам	209 569	212 654
<b>Итого</b>	<b>9 760 841</b>	<b>9 818 779</b>

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 346 603 руб. (2019 г.: 1 285 856 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 354 871 руб. (2019 г.: 338 617 руб.).

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**22. Общие и административные расходы**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Заработка плата	4 155 047	3 507 003
Амортизация основных средств	631 466	493 939
Услуги профессиональных организаций	523 805	491 927
Налоги, за исключением налога на прибыль	457 069	471 869
Аренда	289 418	270 415
Охранные услуги	211 219	179 017
Банковские услуги	170 517	100 437
Амортизация активов в форме права пользования	159 931	130 560
Командировочные расходы	145 379	91 908
Материалы	106 362	77 105
Топливо и электроэнергия	104 290	87 041
Ремонт и техническое обслуживание	68 517	65 005
Страхование	57 890	53 420
Услуги связи	44 023	48 886
Услуги по обязательному аудиту	3 537	2 408
Прочее	248 979	640 065
<b>Итого</b>	<b>7 377 449</b>	<b>6 711 005</b>

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 3 443 030 руб. (2019 г.: 2 832 792 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 712 017 руб. (2019 г.: 674 211 руб.).

Общая сумма вознаграждения, начисленного внешнему аудитору Компании за обязательный аудит годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составила 3 545 руб. (2019 г.: 2 408 руб.). Общая сумма вознаграждения, начисленного внешнему аудитору Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за налоговые консультационные услуги, составила 607 руб. (2019 г.: 2 002 руб.).

**23. Прочие операционные доходы и расходы, нетто**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	930 630	400 266
Признание отложенного дохода (Примечание 15)	993 558	1 592 001
Чистые курсовые разницы по операционной деятельности	(465 210)	(32 849)
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 18)	642 501	614 609
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	335 640	(110 601)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(411 179)	(122 044)
Доходы от прочих инвестиций	560 568	129 361
Штрафы и пени к получению	450 000	51
Расходы, связанные с ранним погашением кредита	(131 363)	-
Резервы по прочим обязательствам и расходам	(179 796)	-
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	-	12 888
Убыток от реализации товаров и материалов, за исключением основной продукции	(24 314)	(224 557)
Списание погибших посевов (Примечание 9)	(188 536)	(122 468)
Убыток от выполнения работ, оказания услуг	(118 230)	(22 655)
Заработка плата	(53 671)	(88 541)
Убыток от списания семян подсолнечника	-	(164 000)
Падёж свиней	-	(65 677)
Прочие недостачи и потери	(146 916)	(19 397)
Доход от продажи дочерних компаний	-	364 880
Убыток от продажи внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	(412 111)
Прочее	99 335	197 530
<b>Итого</b>	<b>2 293 017</b>	<b>1 926 686</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**23. Прочие операционные доходы и расходы, нетто (продолжение)**

Доходы от прочих инвестиций в 2020 году состоят из дивидендов, полученных от ООО "ГК Агро-Белогорье" в размере 560 568 руб.

Доход от продажи дочерних компаний в 2019 году относится к продаже ООО «Колышлейский элеватор» за вознаграждение в размере 478 710 руб.

Руководство Группы исключает следующие компоненты Прочих операционных доходов / (расходов) из расчета показателя скорректированной EBITDA (прибыли до процентов, налогов и амортизации) как нерутинные статьи доходов/(расходов) (Примечание 29):

**Нерутинные прочие операционные корректировки**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Признание отложенного дохода (Примечание 15)	993 558	1 592 001
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 18)	642 501	614 609
Чистые курсовые разницы по операционной деятельности	(465 210)	(32 849)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	335 640	(110 601)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(411 179)	(122 044)
Доходы от прочих инвестиций	560 568	129 361
Штрафы и пени к получению	450 000	51
Результат, связанный с ранним погашением кредита	(131 363)	-
Убыток от прочих резервов	(179 796)	-
Убыток от продажи внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 10)	-	(412 111)
Прибыль от продажи инвестиций в дочерние компании	-	364 880
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	-	12 888
Прочее	18 910	163 401
<b>Итого</b>	<b>1 813 629</b>	<b>2 199 586</b>

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

Процентные расходы включают в себя:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Процентные расходы	6 448 154	6 829 598
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(1 643 159)	(1 348 358)
<b>Процентные расходы, нетто</b>	<b>4 804 995</b>	<b>5 481 240</b>

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

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Чистые курсовые разницы по финансовой деятельности	(1 233 636)	210 577
Процентные расходы по финансовой аренде (Примечание 12)	(580 276)	(590 777)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(30 218)	49 501
<b>Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(1 844 130)</b>	<b>(330 699)</b>

**25. Гудвилл**

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Балансовая стоимость на 1 января	2 364 942	2 364 942
Приобретение дочерних компаний	-	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 364 942</b>	<b>26. 364 942</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**25. Гудвилл (продолжение)**

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между генерирующими денежные средства единицами (ГЕ) следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Мясо ГЕ	538 684	538 684
Масло Самара ГЕ	899 401	899 401
Сельское хозяйство Центр ГЕ	199 276	199 276
Сахар ГЕ	502 083	502 083
Сельское хозяйство Приморье ГЕ	225 498	225 498
<b>Итого</b>	<b>2 364 942</b>	<b>2 364 942</b>

**Тест на обесценение гудвилла**

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2020 и 2019 гг. была проверена на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц Группы была определена на основе расчета ценности использования с использованием прогнозных денежных потоков, основанных на финансовых бюджетах, одобренных руководством Группы и покрывающих пятилетний период и ожидаемых рыночных цен на основную продукцию Группы на тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозируются, используя долгосрочный темп роста 3,5% годовых (31 декабря 2019 г.: 3,5% годовых).

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	Ставка дисконтирования до налогообложения				
	Рентабельность по EBITDA*	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Масло Самара ГЕ	8,8%-13,5%	10,0%-12,6%	12,45%	11,40%	
Сельское хозяйство ГЕ	31,8%-36,7%	28,7%-34,6%	9,87%	9,90%	
Сахар ГЕ	20,5%-22,2%	16,3%-22,6%	12,08%	11,50%	
Сельское хозяйство Приморье ГЕ	31,1%-34,5%	30,3%-35,2%	10,15%	9,90%	
Мясо ГЕ	26,0%-30,0%	23,2%-30,7%	10,15%	9,75%	

\* рентабельность по EBITDA рассчитывается как сумма операционных денежных потоков до налога на прибыль и изменений рабочего капитала, разделенная на сумму поступлений денежных средств от покупателей продукции.

**2020 г. и 2019 г.**

На основании проведенного теста обесценения гудвилла не было выявлено в отношении гудвилла на каждом ГЕ.

**26. Налог на прибыль**

	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	1 755 669	577 216
Отложенный налог (восстановление)/начисление	(1 728 898)	158 538
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>26 771</b>	<b>735 754</b>

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2019 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2019 г.: 0%) и прибыли полученной в Самаре и Свердловском регионе, которая облагается по ставке 16,5% в 2018-2022 годах.

Компании Группы, ведущие свою деятельность в других налоговых юрисдикциях, облагаются налогом на прибыль по ставкам 0% и 12,5% (2019 г.: 0% и 12,5%).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**26. Налог на прибыль (продолжение)**

Текущий налог на прибыль представляет собой начисление налога на сумму прибыли, определенную в соответствии с правилами налогового учета. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль:</b>	24 323 498	10 444 263
- облагаемая налогом по ставке 0%	25 640 390	4 111 548
- облагаемая налогом по ставке 12,5%	1 575 368	2 388 126
- облагаемая налогом по ставке 16,5%	-	331 659
- облагаемая налогом по ставке 20%	(2 892 260)	3 612 930
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%, 16,5% и 12,5% (2019 г.: 20%, 16,5% и 12,5%)	(381 531)	1 075 825
- необлагаемые доходы	(533 881)	(471 897)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	322 321	322 053
- вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	-	(4 940)
Начисление отложенного налогового обязательства в отношении налога на прибыль от дивидендов к выплате	-	(119 034)
Налог на прибыль от выплаченных дивидендов	599 940	26 350
Поправка к налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	16 611	(12 871)
Прочее	3 311	(79 732)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>26 771</b>	<b>735 754</b>

Различия между МСФО, принятыми ЕС, и требованиями российских правил налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и для целей расчета налога на прибыль. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**26. Налог на прибыль (продолжение)**

	<b>Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ обязательств</b>	<b>Отложенный налог восстановленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный доход</b>	<b>Отложенный налог восстановленный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<b>1 января 2020 г.</b>			
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(1 188 904)	-	-	(245 537) (1 434 441)
Обесценение дебиторской задолженности	(465 199)	-	-	(80 509) (545 708)
Кредиторская задолженность	(180 134)	-	-	368 223 188 089
Финансовые активы	210 604	-	(7 070)	275 111 478 645
Запасы и биологические активы	268 649	-	-	584 348 852 997
Кредиты и займы	(2 826 526)	-	-	525 465 (2 301 061)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	5 020 048	(734)	-	166 642 5 185 956
Обязательства по аренде	298 317	-	-	63 170 361 487
Активы в форме права пользования	(288 440)	-	-	(91 622) (380 062)
Прочее	509 591	19	-	163 607 673 217
<b>Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы</b>	<b>1 358 006</b>	<b>(715)</b>	<b>(7 070)</b>	<b>1 728 898</b> <b>3 079 119</b>
Признанный отложенный налоговый актив	1 852 983			3 566 168
Признанное отложенное налоговое обязательство	(494 977)			(487 049)

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный  
приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**26. Налог на прибыль (продолжение)**

	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ обязательств)	1 января 2019 г.	восстанов- ленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный доход	Отложенный налог восстановлен- ный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:</b>					
Основные средства	(1 023 608)	9 592	-	(174 888)	(1 188 904)
Обесценение дебиторской задолженности	(204 525)	-	-	(260 674)	(465 199)
Кредиторская задолженность	(438 347)	-	-	258 213	(180 134)
Финансовые активы	595 710	-	-	(385 106)	210 604
Запасы и биологические активы	1 133 151	-	-	(864 502)	268 649
Кредиты и займы	(3 221 993)	-	-	395 467	(2 826 526)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	4 541 472	(30)	-	478 606	5 020 048
Обязательства по аренде	235 113	-	-	63 204	298 317
Активы в форме права пользования	(235 113)	-	-	(53 327)	(288 440)
Налог на прибыль от дивидендов к выплате	(119 034)	-	-	119 034	-
Прочее	244 716	(560)	-	265 435	509 591
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства/ активы</b>	<b>1 507 542</b>	<b>9 002</b>	<b>-</b>	<b>(158 538)</b>	<b>1 358 006</b>
Признанный отложенный налоговый актив	1 866 593	-	-	-	1 852 983
Признанное отложенное налоговое обязательство	(359 051)	-	-	-	(494 977)

Начиная с 1 января 2017 г. 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 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. 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. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**26. Налог на прибыль (продолжение)**

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
- Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	2 576 008	1 528 366
- Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	990 160	324 617
	<b>3 566 168</b>	<b>1 852 983</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
- Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(275 985)	(266 949)
- Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(211 064)	(228 028)
	<b>(487 049)</b>	<b>(494 977)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>3 079 119</b>	<b>1 358 006</b>

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних и ассоциированных компаний, составляют 105 199 322 руб. (2019 г.: 91 763 699 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.

В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от чистой прибыли Группы. Так как дивиденды будут распределяться из чистого дохода отчетного периода, они будут облагаться налогом на прибыль, удерживаемым у источника выплат, по соответствующей ставке.

Налоговые риски и неопределенности, связанные с налогообложением, раскрыты в Примечании 31 «Условные обязательства».

**27. Операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компания контролируется GRANADA CAPITAL CY LIMITED, зарегистрированной на Кипре, которая владеет 70,7% акций Компании. Материнской компанией, которая готовит консолидированную финансовую отчетность по крупнейшей и наименьшей совокупности предприятий, дочерней компанией которой является Компания, является GRANADA CAPITAL CY LIMITED, зарегистрированная на Кипре с юридическим адресом по адресу: 205 улица Архиепископа Макариу, Victory House, Офис 211 А, CY-3030, Лимассол, Кипр.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 год конечный контроль над Компанией осуществляется г-ном Вадимом Мошковичем (далее именуемым «Собственник»), в собственности которого находится 70,7% от общего количества выпущенных акций.

**Ключевой управленческий персонал**

**Система поощрения на основе предоставления опционов**

В 2014 году Группа инициировала систему поощрения на основе предоставления акций для руководителей высшего уровня. По этой системе сотрудникам должны быть предоставлены ГДР Компании, при условии сохранения должности до конкретной даты в будущем. Сумма предоставленных ГДР зависит от средних рыночных цен ГДР за период, предшествующий этой дате.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В 2017 году Группа внедрила новую долгосрочную систему поощрения для руководителей высшего уровня, на основе предоставления акций. Согласно данной схеме, сотрудникам будут переданы ГДР Компании, при условии, сохранения должности сотрудниками до определенной даты в будущем. Стоимость ГДР, предоставляемых каждому сотруднику, зависит от средней рыночной цены ГДР в течение определенного периода времени, предшествующего данной дате. Группа не понесла расходы и не получила доходы по данной схеме за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. Расходы, понесенные по условиям данной схемы, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в сумме 26 636 руб. и доход, полученный от сокращения численности работников за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в сумме 39 524 руб. были учтены в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в строке «Прочие операционные (расходы)/доходы» (Примечание 23).

В 2020 году Группа осуществляла передачу 31 000 собственных ГДР сотрудникам на сумму 0 руб. (2019 г.: 0 ГДР) в рамках схемы стимулирования, основанной на акциях.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в результате обозначенной выше компенсационной политики, в Группе был сформирован резерв по выплатам, основанным на акциях, в размере 1 313 691 руб. (2019 г.: 1 313 691 руб.).

*Прочее вознаграждение основному управленческому персоналу*

Вознаграждение, выплаченное 12 (2019 г.: 12) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в расходы на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработка плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 1 211 653 руб., включая 104 895 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2019 г.: 730 539 руб. и 62 392 руб. соответственно).

*Вознаграждение членам Совета Директоров*

В суммы вознаграждения, основанного на акциях, и прочего вознаграждения ключевому управленческому персоналу, раскрытым выше, включены выплаты членам Совета Директоров Компании, такие как заработка плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 803 673 руб., включая 68 761 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд, в отношении года, закончившегося 31 декабря 2020 г. (2019 г.: 524 603 руб. и 43 989 руб. соответственно).

*Дивиденды, выплаченные Ключевому управленческому персоналу*

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2020 г. сумма дивидендов, выплаченных ключевому управленческому персоналу, составила 383 216 руб. (2019 г.: 379 612 руб.).

*Договоры займов с ключевым управленческим персоналом*

Сальдо расчетов и операции по договорам займов с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

Операции	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Чистые курсовые разницы по операционной деятельности	-	(590)
<b>Сальдо расчетов</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами	45	45
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	-	9 865

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Юридические лица, контролируемые Собственником**

**Дивиденды, выплаченные юридическим лицам, контролируемым Собственником**

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2020 г. суммы дивидендов, выплаченных юридическим лицам, контролируемым Собственником, составила 3 691 102 руб. (2019 г.: 3 688 573 руб.).

Сальдо расчетов и операции с юридическими лицами, контролируемыми ключевым управленческим персоналом, представлены ниже:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Операции</b>		
Продажа товаров и услуг	198	198
Приобретение услуг	3 060	2 603
Благотворительные взносы и социальные расходы	208 762	18 400
Погашение арендных обязательств	156 047	117 301
Поступления от кредитов	-	5 500 521
Погашение краткосрочных займов	4 066 495	1 932 870
Процентные расходы	5 898	44 376
Проценты выплаченные	13 249	38 938

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Сальдо расчетов</b>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма	24	24
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма	402	546
Предоплаты выданные связанным сторонам, валовая сумма	76 209	68 325
Займы полученные от связанных сторон	-	(3 472 349)
Обязательства по аренде	(1 288 163)	(901 621)
Авансы полученные от связанных сторон	-	(2)

Обязательства по аренде относятся к аренде московских офисных помещений от связанной стороны на ожидаемый срок аренды 20 лет. Обязательство по состоянию на 31 декабря 2020 г. учитывается в соответствии с МСФО 16. Займы, полученные от связанных сторон в течение года, оканчивающегося 31 декабря 2019 г., (номинированные в евро с процентной ставкой 0,8%) были полностью погашены в течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2020 г.

**Ассоциированные компании**

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Операции</b>		
Приобретение услуг	370	712
Продажа товаров и услуг	-	2

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Сальдо расчетов</b>		
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма	51 513	51 639
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма	49	49
Резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон	(49)	(49)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(63)	(189)

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

### 28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка за год, приходящегося на долю участников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая эффект от приобретенных Компанией ГДР, учитываемых как выкупленные собственные акции.

Компания не имеет потенциальных финансовых инструментов с разводняющим эффектом; поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю участников Компании	24 359 786	9 808 204
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	26 905 237	26 900 070
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>905,39</b>	<b>364,62</b>

### 29. 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 бизнес-операции Группы не выделены в отдельный отчетный сегмент, так как по ним не готовится отдельная финансовая информация для представления Совету Директоров. Финансовые показатели по данным операциям представлены под заголовком «Прочие». Компания, а также компании ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро», осуществляющие функции головного офиса Группы и холдинговой инвестиционной компании и приносящие доходы, рассматриваемые как несистематические и неосновные для бизнеса Группы, представлены под заголовком «Прочие».

***Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов***

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Сегменты выделены и управляются отдельно из-за различий в производственном процессе, производимой продукции и разных маркетинговых стратегий.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**29. Информация по сегментам (продолжение)**

Сегментная финансовая информация, анализируемая Советом Директоров, 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;
- В дополнение к основным финансовым показателям Совет Директоров на ежеквартальной основе также рассматривает производственные показатели (такие как, например, урожайность, объемы производства, затраты на единицу продукции, затраты на оплату труда) и показатели продаж (объемы продаж в разрезе отдельных видов продукции, доля рынка).

**Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Совет Директоров оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на показателе скорректированной EBITDA за период. Показатель скорректированной EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка показателя скорректированной EBITDA к показателю операционной прибыли по МСФО приведена в этом Примечании.

В 2020 году Группа обновила свой расчет EBITDA в отношении строки Прочих операционных доходов/(расходов) с использованием единовременных прочих операционных корректировок с целью более точного отражения операционной деятельности Компании. Показатель скорректированной EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до:

- амортизации;
- единовременных прочих операционных корректировок (Примечание 23);
- разницы между прибылью от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, признанной в отчетном году, и прибылью от первоначального признания сельскохозяйственной продукции в отношении реализованной сельскохозяйственной продукции за год и переоценкой биологических активов в отношении реализованных биологических активов;
- вознаграждения по выплатам, основанным на акциях;
- резерва/ (восстановления резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации по сельскохозяйственной продукции;
- резерва под обесценение займов выданным.

Межсегментные операции учитываются на той же основе, на которой эти операции отражены в финансовой информации соответствующих сегментов, представленных отдельными компаниями Группы.

**Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Сельское хозяйство» и «Прочие», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечаниях). Сегмент «Сельское хозяйство» в дополнение к своей основной деятельности по выращиванию и сбору урожая вовлечен также в разведение молочного скота. Соответствующая выручка от продажи молока и прочих продуктов животноводства составила 205 997 руб. (2019 г.: 192 556 руб.). Сегмент «Прочие» занимается производством молочных продуктов, включая сухие молочные текстуры и сырные продукты. Соответствующая выручка от продажи молочных продуктов составила 3 787 225 руб. (2019 г.: 3 869 750 руб.).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**29. Информация по сегментам (продолжение)**

**Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг (продолжение)**

Сумма выручки от продажи услуг (в основном от переработки сахарной свеклы) третьим сторонним сельскохозяйственным компаниям указана в Примечании 19.

**Географическая информация**

Все активы Группы расположены на территории России. Распределение выручки Группы между странами на основе страны резидентства покупателей представлено ниже:

	2020	2019
Россия	107 677 304	104 067 031
Другие страны	51 293 731	34 105 393
<b>Итого</b>	<b>158 971 035</b>	<b>138 172 424</b>

Среди ключевых клиентов из зарубежных стран – Китай, Турция, Япония, Швейцария и страны СНГ.

**Крупнейшие клиенты**

У Группы нет клиентов или группы клиентов под общим контролем, на долю выручки которых приходится более 10% от общей консолидированной суммы выручки.

**Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

2020	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Активы	58 114 485	77 953 893	59 110 299	50 882 856	177 454 395	(147 367 341)	276 148 587
Обязательства	41 201 441	51 419 029	34 167 859	48 659 063	60 772 647	(86 105 850)	150 114 189
Поступления во внеоборотные активы*	1 309 376	14 356 807	3 783 597	1 768 560	655 255	-	21 873 595
2019	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Активы	50 574 705	68 899 492	50 415 931	29 740 476	169 902 435	(130 038 146)	239 494 893
Обязательства	34 304 378	49 218 291	32 296 065	27 888 730	60 832 637	(71 871 776)	132 668 325
Поступления во внеоборотные активы*	3 926 940	16 331 974	2 651 012	1 057 679	84 729	-	24 052 334

\*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 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

#### 29. Информация по сегментам (продолжение)

##### Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлена в таблице ниже:

2020	Сахар	Misco	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	28 112 519	32 434 214	34 347 506	76 160 418	4 406 702	(16 490 324)	158 971 035
Чистая прибыль/(убыток) от перевозки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	(21 238 160)	(681 302)	3 582 520	(61 382 829)	-	2 989 229	5 890 447
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(2 605 853)	(27 375 635)	(19 059 850)	(536 301)	(3 854 140)	11 777 956	(121 132 658)
в том числе амортизация	10 552	(3 716 132)	(2 861 216)	(17 164)	(75 387)	(75 387)	(9 812 053)
Чистая прибыль от торговли деривативами	<b>6 884 911</b>	<b>4 377 277</b>	<b>18 870 176</b>	<b>14 777 589</b>	<b>552 562</b>	<b>(1 723 139)</b>	<b>43 739 376</b>
<b>Балансовая прибыль</b>							
Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 21, 22)	(3 399 788)	(2 713 324)	(3 732 770)	(6 313 621)	(2 121 408)	1 142 621	(17 138 290)
в том числе амортизация	(83 738)	(218 146)	(386 864)	(181 013)	(187 619)	75 387	(98 1 983)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	602 466	653 934	459 388	(256 767)	15 305 841	(14 472 325)	2 293 017
в том числе компенсации операционных расходов (государственные субсидии)	179 564	104 836	299 020	347 210	-	-	930 630
в том числе прочие поправки скорр. EBITDA (нерегулярные операции) (Примечание 23)	425 102	459 983	71 372	(463 483)	15 257 311	(13 936 656)	1 813 629
Резерв под обесценение займов выданных	-	-	-	-	(5 070 598)	-	(5 070 598)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>4 057 589</b>	<b>2 317 887</b>	<b>15 597 274</b>	<b>8 207 201</b>	<b>8 666 397</b>	<b>(15 052 843)</b>	<b>23 823 505</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 689 591	3 934 278	3 248 080	717 314	204 783	-	10 794 046
Прочие поправки скорр. EBITDA (нерегулярные операции) (Примечание 23)	(425 102)	(459 983)	(71 372)	463 483	(15 257 311)	13 936 656	(1 813 629)
Чистая прибыль/(убыток) от перевозки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	681 302	(3 582 520)	-	5 070 598	(2 989 229)	(5 890 447)
Резерв под обесценение займов выданных	-	-	-	-	-	-	5 070 598
<b>Скорректированная EBITDA*</b>	<b>6 352 078</b>	<b>6 473 484</b>	<b>15 191 462</b>	<b>9 387 958</b>	<b>(1 315 533)</b>	<b>(4 105 416)</b>	<b>31 984 073</b>

\* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

Перевод с оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**29. Информация по сегментам (продолжение)**

**Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)**

2019	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Экспимминация	Итого
Выручка (Примечание 19) Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9) Себестоимость продаж (Примечание 20) в том числе амортизация	31 194 715	25 833 637	25 844 693	62 375 087	4 164 293	(11 240 001)	138 172 424
Чистая прибыль от торговли деривативами	(25 758 275) (1 925 029) (7 342)	(852 455) (21 717 486) (2 696 297)	(1 559 526) (18 583 596) (2 462 063)	(53 461 301) (472 629)	(3 640 734) (12 507) (6)	(1 699 966) (12 690 429) (70 938)	(4 111 947) (110 470 963) (7 639 463) (7 348)
<b>Балансовая прибыль</b>	<b>5 429 098</b>	<b>3 263 696</b>	<b>5 701 571</b>	<b>8 913 786</b>	<b>523 553</b>	<b>(249 538)</b>	<b>23 582 166</b>
Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 21, 22) в том числе амортизация	(3 516 890) (74 134)	(2 135 635) (183 169)	(4 168 971) (437 344)	(6 011 841) (141 980)	(1 606 311) (74 800)	909 864 70 938	(16 529 784) (840 489)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23) в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	544 406	326 251	(95 492)	(452 519)	14 973 889	(13 369 849)	1 926 686
Чистая прибыль/(убыток) от бюллетинных операций скорр. EBITDA (Нерегулярные операции) (Примечание 23)	71 290	56 562	130 623	141 791	-	-	400 266
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 456 614</b>	<b>1 454 312</b>	<b>1 437 108</b>	<b>2 449 426</b>	<b>13 891 131</b>	<b>(12 709 523)</b>	<b>8 979 068</b>
<b>Корректировки:</b>							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 999 163	2 879 466	2 899 407	614 609	87 307	-	8 479 952
Прочие поправки скорр. EBITDA (нерегулярные операции) (Примечание 23)	(467 932)	(366 207)	17 158	321 376	(15 073 831)	13 369 849	(2 199 587)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	852 455	1 559 526	-	-	1 699 966	4 111 947
<b>Скорректированная EBITDA*</b>	<b>3 987 845</b>	<b>4 820 026</b>	<b>5 913 99</b>	<b>3 385 411</b>	<b>(1 095 393)</b>	<b>2 360 292</b>	<b>19 371 380</b>

\* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

Перевод с оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. 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 финансовую деятельность Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты в целях хеджирования рисков, за исключением риска изменения рыночных цен на сахар-сырец, как описано далее.

Оперативное управление финансовыми рисками осуществляется на уровне бизнес-сегментов при общем отслеживании и контроле, осуществляемом руководством 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 070 635	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10)	8 556 556	8 500 000
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	165 129	165 222
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>42 692 320</b>	<b>42 636 323</b>
<b>Краткосрочные финансовые активы</b>		
Займы выданные (Примечание 4)	19 137 343	23 168 244
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	8 829 801	7 124 916
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	11 866 798	2 170 779
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	218 057	283 541
Краткосрочные денежные средства, ограниченные к использованию	143 637	39
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	22 692	-
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 4)	197 523	-
Проценты к получению по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4)	7 908	4 767
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>40 423 759</b>	<b>32 752 286</b>
<b>Итого</b>	<b>83 116 079</b>	<b>75 388 609</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

На 31 декабря 2020г. Группа имела обеспечение в сумме 46 887 руб. дебиторской задолженности по основной деятельности (31 декабря 2019 г.: 50 751 руб.). Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы ведет свою деятельность в Российской Федерации.

*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 (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	[1 – 6]	AAA – BB+	0,01% - 0,05%
Хороший уровень	[7 – 14]	BB – B+	0,06% - 1%
Удовлетворительный уровень	[15 – 21]	B, B-	1% - 5%
Требует специального мониторинга	[22 – 25]	CCC+ – 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 привлечением экспертов.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: денежные средства и денежные эквиваленты, банковские депозиты, облигации, удерживаемые для торговли.

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2020 г.

	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Банковские депозиты	Итого
- Превосходный уровень	11 808 294	14 070 635	25 878 929
- Хороший уровень	57 939	-	57 939
- Удовлетворительный уровень	-	-	-
- Требует специального мониторинга	-	-	-
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе</b>	<b>11 866 233</b>	<b>14 070 635</b>	<b>25 936 868</b>

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2019 г.

	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Банковские депозиты	Итого
- Превосходный уровень	2 096 761	14 071 101	16 167 862
- Хороший уровень	73 567	-	73 567
- Удовлетворительный уровень	-	-	-
- Требует специального мониторинга	-	-	-
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе</b>	<b>2 170 328</b>	<b>14 071 101</b>	<b>16 241 429</b>

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть обобщено следующим образом:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинг
Внешэкономбанк	S&P	bbb	14 070 658	bbb
Альфа-Банк	Fitch Ratings	bb+	10 243 340	bb+
Кредит Свiss	Fitch Ratings	a-	1 575	a-
Сбербанк	Fitch Ratings	bbb	670 168	bbb
Газпромбанк	S&P	bb+	149	bb+
Росбанк	Fitch Ratings	bbb	2 275	bbb
Банк НКЦ	Fitch Ratings	bbb	1 002 633	bbb-
Россельхозбанк	Moody's	Ba1	38 392	Ba1
Прочие	-	-	51 315	-
<b>Итого денежные средства в банках, на банковских депозитах и ограниченные к использованию (Примечания 3, 10)</b>			<b>26 080 505</b>	<b>16 241 429</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). 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, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

- 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 вывела 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 финансовым активам. 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.

Не просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность по основной деятельности относится к клиентам, которые имеют давние отношения с Группой и прочную торговую историю.

Ниже представлена концентрация дебиторской задолженности по основной деятельности по видам покупателей:

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Дилеры и магазины розничной торговли	5 095 469	4 232 423
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	3 213 548	2 644 722
Прочее	123 094	59 153
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>8 432 111</b>	<b>6 936 298</b>

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Большинству клиентов не присвоены независимые рейтинги. Для минимизации риска дефолта по оплате сумм, причитающихся от контрагентов за поставленные товары или оказанные услуги, Группа устанавливает и 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 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Номинальная стоимость	Обесценение	Номинальная стоимость	Обесценение
<b>Обесцененная дебиторская задолженность</b>				
(Примечание 5):				
- дебиторская задолженность по основной деятельности	1 141 874	(76 845)	310 484	(239 248)
- прочая дебиторская задолженность	81 184	(71 477)	115 166	(112 014)
<b>Итого</b>	<b>1 223 058</b>	<b>(148 322)</b>	<b>425 650</b>	<b>(351 262)</b>

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 это раскрыто в Примечании 15.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам:

На 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	Недисконтируемые денежные потоки по контракту				
		Итого	2021	2022	2023-2025	После 2025
<b>Кредиты и займы</b>						
(Примечание 15)						
- основная сумма	113 357 741	139 770 853	50 404 705	16 133 646	20 723 547	52 508 955
- проценты	1 571 454	28 810 356	3 798 805	2 589 672	5 954 667	16 467 212
Обязательства по аренде (Примечание 12)	5 799 367	11 329 467	976 982	917 680	2 380 704	7 054 101
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	11 092 041	11 092 041	11 092 041	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>131 820 603</b>	<b>191 002 717</b>	<b>66 272 533</b>	<b>19 640 998</b>	<b>29 058 918</b>	<b>76 030 268</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Недисконтируемые денежные потоки по контракту</b>				
		<b>Итого</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022-2024</b>	<b>После 2024</b>
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	96 860 147	125 877 650	30 599 207	14 251 035	26 056 690	54 970 718
- проценты	1 015 336	32 244 187	4 207 675	3 352 229	6 558 695	18 125 588
Обязательства по аренде (Примечание 12)	4 906 592	10 463 012	925 378	890 369	2 308 723	6 338 542
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	11 077 371	11 077 371	11 077 371	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>113 859 446</b>	<b>179 662 220</b>	<b>46 809 631</b>	<b>18 493 633</b>	<b>34 924 108</b>	<b>79 434 848</b>

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

	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Доллары США	73,8757	61,9057
Евро	90,6824	69,3406

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 32.

**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 биржевые товары.

*Rиск изменения денежных потоков и справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки*

Финансовый результат и операционный денежный поток Группы подвержены изменению рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с полученными краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками влекут возникновение риска изменений будущих денежных потоков Группы в результате колебаний рыночной процентной ставки. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются источником риска изменения справедливой стоимости данных кредитов и займов в результате изменения рыночной процентной ставки. В рамках текущей политики Группы инструменты с фиксированной ставкой составляют основную часть ее заемных средств. У Группы нет формальной политики и процедур для снижения риска изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки.

Процентные ставки по большинству кредитных договоров 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 ЦБ РФ об изменении ставки рефинансирования.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банковские депозиты и выданные займы предусматривают фиксированную процентную ставку и соответственно не подвержены риску изменения денежных потоков вследствие изменения Группа регулярно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, изменение позиции и альтернативное финансирование. Основываясь на этих сценариях, Группа рассчитывает влияние на финансовый результат фиксированного 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г., Группа не подвергалась риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по всем займам фиксированные.

*Валютный риск*

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. валютный риск возникает в отношении остатков денежных средств в банках, краткосрочных инвестиций, дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, кредитов и займов, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте (Примечания 3, 4, 5, 15 и 16).

На 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2019 г.: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 562 822 руб. (2019 г.: 234 520 руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2019 г.: 30%) по отношению к Евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 170 149 руб. (2019 г.: 2 484 130 руб.) ниже/выше.

*Риск изменения закупочных цен на товары*

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US. С помощью деривативов руководство стремится компенсировать свою длинную позицию по запасам, чтобы минимизировать влияние колебаний цен на результаты деятельности Группы. Убыток за вычетом прибыли по торговле деривативами 10 552 руб. (2019 г.: (7 348) руб.) представлена отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (Примечание 10). Группа не осуществляет управление риском изменения цен, возникающим в связи с инвестициями в долевые ценные бумаги.

*Риск изменения цены реализации готовой продукции*

Изменения в цене белого сахара с января по август близко коррелирует с изменениями мировых цен на сахар-сырец. Таким образом риск изменения цен на белый сахар косвенно управляет через использование деривативов по сахару-сырцу (см. выше). Складские мощности сахарных заводов Группы позволяют создавать значительные запасы белого сахара и тем самым откладывать реализацию сахара до периода более благоприятных цен.

Группа подвержена риску изменения рыночных цен на молоко, мясо и сельскохозяйственные культуры (Примечание 9).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

---

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Оценка справедливой стоимости**

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была определена Группой с использованием имеющейся в наличии информации о рыночных условиях, где это возможно, и соответствующих методологий оценки. Однако, для интерпретации данных о ситуации на рынке и определения оценочной справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение. Российской Федерации продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся рынкам, и экономическая ситуация продолжает ограничивать активность на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся в наличии 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 сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны 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.

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.**

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	11 866 798	-	-	11 866 798	11 866 798
Денежные средства, ограниченные к использованию	143 637	-	-	143 637	143 637
Краткосрочные займы выданные (Примечание 4)	19 137 343	-	-	19 137 343	19 214 704
Проценты по облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	218 057	-	-	218 057	135 320
Проценты по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4)	-	-	7 908	7 908	7 908
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 4)	197 523	-	-	197 523	197 523
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	-	-	22 692	22 692	22 692
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	8 829 801	-	-	8 829 801	8 829 801
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>40 393 159</b>	-	<b>30 600</b>	<b>40 423 759</b>	<b>40 418 383</b>
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	-	-	165 129	165 129	165 129
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10)	-	8 556 556	-	8 556 556	8 556 556
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	-	-	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 070 635	-	-	14 070 635	13 961 012
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>33 970 635</b>	<b>8 556 556</b>	<b>165 129</b>	<b>42 692 320</b>	<b>42 582 697</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>74 363 794</b>	<b>8 556 556</b>	<b>195 729</b>	<b>83 116 079</b>	<b>83 001 080</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	51 753 475	-	-	51 753 475	51 753 475
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	11 092 041	-	-	11 092 041	11 092 041
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>62 845 516</b>	-	-	<b>62 845 516</b>	<b>62 845 516</b>
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	63 175 720	-	-	63 175 720	63 175 720
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>63 175 720</b>	-	-	<b>63 175 720</b>	<b>63 175 720</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>126 021 236</b>	-	-	<b>126 021 236</b>	<b>126 021 236</b>

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 г.**

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	2 170 779	-	-	2 170 779	2 170 779	2 170 779
Денежные средства, ограниченные к использованию	39	-	-	39	39	39
Краткосрочные займы выданные (Примечание 4)	23 168 244	-	-	23 168 244	23 168 244	23 168 244
Проценты по облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	283 541	-	-	283 541	283 541	283 541
Проценты по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4)	-	-	4 767	4 767	4 767	4 767
Финансовые активы в составе в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	7 124 916	-	-	7 124 916	7 124 916	7 124 916
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>32 747 519</b>		<b>4 767</b>	<b>32 752 286</b>	<b>32 752 286</b>	
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	-	-	165 222	165 222	165 222	165 222
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10)	-	8 500 000	-	8 500 000	8 500 000	8 500 000
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	-	-	19 900 000	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 071 101	-	-	14 071 101	14 071 101	14 071 101
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>33 971 101</b>	<b>8 500 000</b>	<b>165 222</b>	<b>42 636 323</b>	<b>42 636 323</b>	
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>66 718 620</b>	<b>8 500 000</b>	<b>169 989</b>	<b>75 388 609</b>	<b>75 388 609</b>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	31 834 699	-	-	31 834 699	31 834 699	31 834 699
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	11 077 371	-	-	11 077 371	11 077 371	11 077 371
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>42 912 070</b>		<b>-</b>	<b>42 912 070</b>	<b>42 912 070</b>	
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	66 040 784	-	-	66 040 784	66 040 784	66 040 784
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>66 040 784</b>		<b>-</b>	<b>66 040 784</b>	<b>66 040 784</b>	
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>108 952 854</b>		<b>-</b>	<b>108 952 854</b>	<b>108 952 854</b>	

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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, удерживаемых для торговли, классифицируются по уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций, удерживаемых для торговли, определяется на основе открытых активных рынков и находится в пределах уровня 1 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке 9,9-20,3% (2019 г.: 9,4-21,3%).

Справедливая стоимость облигаций, удерживаемых для торговли, взята из данных активных рынков и относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости.

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для измерений 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 10) имеют следующие значения на 31 декабря 2020 г.:

Исходные данные  в тысячах российских рублей	Диапазон исходных данных (средневзвешен- ное значение)	Приемлемое изменение	Чувствитель- ность справедливой стоимости
<b>Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>			
Маржа EBITDA	16 – 22%	± 1%	± 523 765
Терминальный темп роста	1,8%	± 0,5%	± 161 302
WACC	12,0%	± 0,5%	± 274 518

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для измерений 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 10) имеют следующие значения на 31 декабря 2019 г.:

Исходные данные  в тысячах российских рублей	Диапазон исходных данных (средневзвешен- ное значение)	Приемлемое изменение	Чувствитель- ность справедливой стоимости
<b>Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>			
Маржа EBITDA	22 – 26%	± 1%	± 471 567
Терминальный темп роста	2%	± 0,5%	± 199 583
WACC	13,1%	± 0,5%	± 306 451

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств в случае изменения одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений, не приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., изменений в методах оценки для многоократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (2019 г.: нет).

**Управление капиталом**

Основной целью Группы при управлении капиталом является максимизация прибыли участников, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Группы не установлен целевой количественный уровень прибыли участников или коэффициенты достаточности капитала. 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 2020 и 2019 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

**31. Условные обязательства**

**Налоговое законодательство**

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие 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 проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видом сделок с невзаимозависимыми 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 дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**31. Условные обязательства (продолжение)**

Начиная с 2015 г. новые правила вступили в силу, которые устанавливают, что в случае, если иностранное юридическое лицо может быть рассмотрено как контролируемое из России, то такое юридическое лицо может быть признано налоговым резидентом России. Российское налоговое резидентство означает, что доход такого юридического лица вне зависимости от места возникновения будет облагаться налогом в России.

Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены и что налоговая позиция Группы и ее клиентов является устойчивой. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (2019 г.: не создавался). Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации 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.

**32. Договорные обязательства**

**Договорные обязательства по капиталовложениям**

На 31 декабря 2020 у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 6 974 843 руб. (31 декабря 2019 г.: 7 475 004 руб.).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющим безусловный приоритет

**ROS AGRO PLC**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

**33. События после отчетной даты**

**Дивиденды.** После окончания отчетного года, окончившегося 31 декабря 2020 г., Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов из прибыли за 2020 год в размере 10 284 710 тыс. руб. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за 2020 год в сумме 1 922 033 руб., общая сумма дивидендов из прибыли за 2020 г. составляет 12 206 743 руб. Размер дивидендов на одну акцию будет зафиксирован на дату объявления дивидендов, установленную на 16 апреля 2021 г. Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.

В марте 2021 г. Группа выиграла открытые торги по приобретению основных производственных активов масло-производственного завода АО «Аткарский МЭЗ», предложив цену в размере 11 534 004 руб. Эти активы на данный момент арендуются Группой.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

## 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, 3<sup>rd</sup> floor, Office 300,  
CY-1060 Nicosia,  
Cyprus

LLC Rusagro Group of Companies

Россия, 392000, г. Тамбов,  
ул. Студенецкая наб., д. 20В,  
этаж 3, пом. 303

### Контакты для акционеров и инвесторов

Кузнецова Светлана Андреевна

Tel.: +7 (495) 363-16-61

Email: ir@rusagrogroupl.ru

### Независимые аудиторы Компании

#### в Российской Федерации

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»  
Россия, 125047, г. Москва,  
ул. Бутырский Вал, д. 10

### Независимые аудиторы Компании на Кипре

PricewaterhouseCoopers Limited  
City House, 6 Karaiskakis Street,  
CY-3032 Limassol,  
Cyprus

### Депозитарий

The Bank of New York Mellon  
One Wall Street, New York, NY 10286,  
United States of America

### Веб-сайт Компании

На русском языке: [www.rusagrogroupl.ru](http://www.rusagrogroupl.ru)

На английском языке: [www.rusagrogroupl.ru/en](http://www.rusagrogroupl.ru/en)

