

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общества с ограниченной ответственностью «Сибирский комбинат хлебопродуктов»

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-02, в количестве 300 000 (Триста тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 300 000 000 (Триста миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1 456-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001P.

Идентификационный номер программы: 4-00497-R-001P-02E от 13.11.2019 г.

Идентификационный номер выпуска: 4B02-02-00497-R-001P от 29.01.2024 г.

Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A107P62.

Размещено: 300 000 (триста тысяч) штук.

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-03, в количестве 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1440-ый день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001P.

Идентификационный номер программы: 4-00497-R-001P-02E от 13.11.2019 г.

Идентификационный номер выпуска: 4B02-03-00497-R-001P от 23.04.2025 г.

Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A10BHX3.

Размещено: 150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук.

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-04, в количестве 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1800-ый день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001P.

Идентификационный номер программы: 4-00497-R-001P-02E от 13.11.2019 г.

Идентификационный номер выпуска: 4B02-04-00497-R-001P от 23.05.2025 г.

Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A10BRN3.

Размещено: 150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук.

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор

И.И. Баринов

« 20 » апреля 2026 г.

М.П.

Контактное лицо:

Генеральный директор

И.И. Баринов

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

8 (3812) 66-03-72

Адрес электронной

почты:

sib-khp@yandex.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

ОГЛАВЛЕНИЕ:

Раздел 1. Общие сведения об эмитенте	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	6
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.	6
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющие, по мнению эмитента значения для принятия инвестиционных решений.	10
1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.	11
1.7. Сведения кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	11
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.	11
Раздел 2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	12
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 4 года.	12
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за 3 последние года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планируются предпринять в будущем), для улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	16
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	17
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.	20
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	21
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность.	24
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.	36
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.	36
2.9. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет	45

Раздел 1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Сибирский комбинат хлебопродуктов» (далее по тексту – Эмитент, Компания, Общество, Предприятие)*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Сибирский КХП»*

ИНН/КПП: 5520900173 / 552001001

ОГРН: 1145543024770

Место нахождения: *Омская область, Марьяновский район, р.п. Марьяновка*

Почтовый адрес: *Омская область, Марьяновский район, р.п. Марьяновка, ул.Южная, 1*

Дата государственной регистрации: 16.06.2014 г.

Корпоративный сайт: <http://sibkhp.ru/>

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

Краткая характеристика эмитента.

Сибирский комбинат хлебопродуктов - крупный агропромышленный комплекс в пос. Марьяновка Омской области, основанный в середине XX века. Объединяет в себе элеватор, мукомольный, комбикормовый и крупяной заводы, контейнерного терминала, а также вспомогательные цеха, склады, подъездные автомобильные и железнодорожные пути.

Ключевыми сегментами рынка Эмитента являются хранение и переработка зерна в муку, крупы и корма, купля-продажа зерновых, бобовых, масличных культур и удобрений, предоставление услуг контейнерного терминала.

В недавнем прошлом, на базе Эмитента проведена консолидация производственных активов, таким образом, одно юридическое лицо выступает операционной компанией, балансодержателем активов и торговым домом.

На сегодняшний день Эмитент – диверсифицированная компания, работающая в ключевых сегментах зернового рынка России: Хранение, Переработка и Торговля.

История создания и ключевые этапы развития Эмитента.

История Эмитента начинается в 1941 году, когда был построен кирпичный элеватор в посёлке Марьяновка Омской области. Одновременно с пуском элеватора, были выполнены работы по строительству ряда подсобных объектов, проведена работа по благоустройству территории, проложены территориальные железнодорожные пути, обустроены весовые для приема сырья с железнодорожного и автотранспорта.

В 1950-х годах началось строительство уже железобетонных монолитных, цилиндрических силосов и рабочей башни элеватора.

В период конца 1960-х — начала 1970-х годов проходило строительство мельницы и дальнейшее расширение элеватора. Изменилась технология строительства силосов, началось строительство из сборных железобетонных конструкций, расширялись собственные подъездные и маневровые железнодорожные пути. Закончилось строительство комбикормового завода. Существенно расширилась территория элеватора, она протянулась почти на один километр вдоль Транссибирской магистрали.

В 1999-м была проведена реконструкция мельницы, а в 2008-м, после банкротства предыдущего собственника, мощности начали сдаваться в аренду.

В 2010-2011-х годах имущество элеватора и мельницы по производству муки из «серых» культур было приобретено в собственность.

В 2013-м году была успешно проведена аккредитация элеватора для хранения зерна интервенции, а также заключен первый внешнеторговых контракт на поставку зерна.

В 2014-м году было начато производство комбинированных кормов для животных и птиц, а в 2015-м, после реконструкции мельницы, увеличена мощность выпуска муки со 140 тонн/сут. до 250 тонн/сут., начато производство ржаной муки.

В 2016-м году было осуществлено техническое перевооружение мукомольного производства, и аккредитация элеватора Национальным клиринговым центром в качестве базиса хранения товара для организованных торгов на

Национальной Товарной Бирже (НТБ), входящей в группу Московская Биржи. Также в этом году компания начала производство продукции под собственными торговыми марками.

В 2017-м году была проведена реконструкция завода по производству комбикормов. А в 2018-м начато строительство крупного завода и начата модернизация завода комбикормов при участии средств Фонда развития промышленности.

В 2020 году Эмитент запустил производство круп – перловая, ячневая, пшеничная, горох колотый, овсяные хлопья. Начали продажу минеральных удобрений российского производства.

В конце 2021 года запущена в эксплуатацию контейнерная площадка, отправлен первый контейнерный поезд со льном в Китай. Также Эмитент вступил в национальный проект по внедрению инструментов бережливого производства, выполняемому совместно с экспертами Федерального центра компетенций.

В 2022 году развивались экспортные поставки сырья и продукции в страны Центральной и Юго-Восточной Азии, заключен трехлетний государственный контракт на хранение Эмитентом зерна интервенционного фонда в объеме 30 тысяч тонн.

В 2023 году начата реконструкция контейнерной площадки предприятия в полноценный логистический центр (терминал), приобретен погрузчик для работы с контейнерами – ричстакер, построены и введены в эксплуатацию собственные бетонный завод и газовая котельная.

В 2024 году куплены второй ричстакер и второй тепловоз для ускорения работ с контейнерами и повышения грузооборота, приобретены 15 вагонов-зерновозов, произведена модернизация транспортных линий комбикормового завода с привлечением средств Фонда развития промышленности.

В 2025 году усилия предприятия в связи со значительно увеличившейся нагрузкой на жд магистрالي и повышению грузооборота были сконцентрированы на строительстве собственных железнодорожных путей и автодорог на территории, расширении площади контейнерного терминала и нефтебазы.

На протяжении всей современной истории Компании, особое внимание уделяется развитию, модернизации и совершенствованию производственных мощностей. Эффект от этого позволяет Компании уверенно и успешно выходить на новые рынки.

Являясь одним из аккредитованных элеваторов для хранения зерна Интервенционного Фонда, а также Базисом, аккредитованным Национальным Клиринговым Центром (НКЦ) для осуществления хранения товара в рамках организованных торгов на площадке Национальной Товарной Биржи (группа Московская Биржа), Сибирский КХП показал себя надёжным партнёром, в полном объёме и добросовестно исполнившим все свои обязательства в рамках договоров хранения с НКЦ.

Существенные события из жизни Компании.

- «Сибирский комбинат хлебопродуктов» сертифицирован по международной системе менеджмента качества ISO. Неоднократно комбинат отмечался почетными наградами. В числе наград — Золотая медаль «За высокое качество продукции», а также награда Правительства Омской области по «Достижению высоких производственно-экономических показателей работы»;

- В октябре 2019-го года Компания победила в конкурсе «Растущие компании Сибири», организованном Московской Биржей при поддержке Сибирского Главного Управления Банка России и Межрегиональной ассоциации руководителей предприятий (МАРП) в номинации «Сибирская инициатива» (наилучшая реализация целей национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» среди предприятий, входящих в реестр МСП);

- 5 Июня 2020 года ООО «Сибирский КХП» включено в список системообразующих предприятий области;

- 5 мая 2021 года ООО «Сибирский КХП» стал обладателем особого знака качества «Бизнес класса AAA». Это предпринимательский Michelin, который является признанием безупречной деловой репутации. «Бизнес класса AAA» — премия Альфа-Банка для корпоративных клиентов сегмента малого и среднего бизнеса (на основе комплексной оценки эксперты банка выбирают среди клиентов наиболее эффективные, конкурентоспособные, устойчивые компании. Оценка учитывает срок деятельности компании, динамику, потенциал развития и другие показатели).

- По итогам экспортной деятельности в 2022 году ООО «Сибирский КХП» стал призером в номинации «Прорыв года» регионального этапа конкурса «Экспортёр года».

- 21 августа 2023 года АКРА впервые присвоило компании кредитный рейтинг BB(RU) со стабильным прогнозом. Эмитент является первой и единственной омской компанией, получившей рейтинг. 5 августа 2025 года кредитный рейтинг вновь подтвержден на прежнем уровне.

По результатам регионального этапа конкурса «Экспортёр года» в 2024г ООО «Сибирский КХП» было присвоено второе место в номинации «Трейдера года», а в окружном этапе компания заняла третье место в номинации «Прорыв года».

- 2025г - 2 место в номинации «Экспортер года в сфере базовой продукции АПК, 2 место в номинации «Прорыв года», 1 место в номинации «Ответственный экспортер ESG» в Сибирском округе и 3 место в номинации «Ответственный экспортер ESG» в РФ.

Деятельность в период санкционных ограничений.

Из-за ограничений полностью прекратились поставки сырья и продовольствия в Европейские страны, тем не менее Компания успешно переориентировалась на работу с покупателями из Азиатского региона. Проблем с импортозамещением оборудования, комплектующих и запчастей Компания также не испытывала, в работе практически повсеместно используются отечественные инженерные, технические решения и средства.

Основные поставщики и покупатели Эмитента на последнюю отчетную дату.

Таблица: «Основные поставщики зерновых Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

	Контрагент	Сумма	Доля
1	КРИСТИНА КФХ	248 071 318	12,83%
2	ЗИТРОН ООО	174 738 784	9,04%
3	ЖИВА ООО	144 783 634	7,49%
4	КРАСНОГОРСКИЙ КОЛОС ООО	95 709 926	4,95%
5	АГРОХОЛДИНГ СИБИРЬ ООО	95 270 596	4,93%
6	Деркач Тазагуль Байкеновна ИП	78 310 206	4,05%
7	ПЧЕЛКА КФХ	69 241 621	3,58%
8	ИЗМАЙЛОВСКОЕ ООО	69 059 296	3,57%
9	Говин Александр Григорьевич ИП Глава КФХ	59 797 909	3,09%
10	Сизова Елена Евгеньевна ИП	57 730 687	2,99%
11	ДРУЖБА ООО	50 252 082	2,60%
12	ЯША КФХ	49 624 741	2,57%
13	ОРИЕНТИР ООО	48 652 729	2,52%
14- 89	Остальные (с долей менее 2,5%)	692 668 504	35,82%
	ИТОГО	1 933 912 033	100 %

Источник информации: по данным Эмитента.

Таблица: «Основные покупатели Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

	Контрагент	Сумма	Доля
1	СПА ООО	303 633 404	11,89%
2	РЕАЛ АГРО ООО	223 177 100	8,74%
3	НПК ООО	206 672 480	8,09%
4	ЗИТРОН ООО	197 660 506	7,74%
5	ПЕТРОХЛЕБ-КУБАНЬ ООО	119 017 726	4,66%
6	ГЛОБЭКС ГРЕЙН ООО	110 866 175	4,34%
7	ЛКХП КИРОВА АО	107 870 711	4,22%
8	ОЗК ТРЕЙДИНГ ООО	82 053 400	3,21%
9	ДОНСКОЙ ПОРТ ООО	79 855 170	3,13%
10	НОВОСИБИРСКХЛЕБОПРОДУКТ АО	64 247 730	2,52%
11-119	Остальные (с долей менее 2,5%)	1 058 291 601	41,45%
	ИТОГО	2 553 346 001	100%

Источник информации: по данным Эмитента.

Эмитент стремится сбалансировать свои финансовые потоки, для этого в сегментах сбыта и реализации, а также поставки продукции реализует политику дифференцированного подхода, призванную не допустить существенной зависимости от какого-либо делового партнера. Таким образом, выбытие одного из них из торгово-закупочной цепочки значительным образом не повлияет на финансово-хозяйственную деятельность.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.

С уставом Общества можно ознакомиться на корпоративном сайте <http://sibkhp.ru/disclosure/>, а так же на странице ООО «Интерфакс-ЦРКИ» — информационного агентства, аккредитованного ЦБ РФ на раскрытие информации <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38004>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Стратегическими задачами, которые ставит перед собой Сибирский КХП на 2025-2027 годы, в рамках которых сформированы планы работы, являются:

- *Увеличение доли рынка сбыта и объемов производимой продукции:*
 - Ввод новых производственных (элеватор) и вспомогательных (котельная) мощностей;
 - Расширение ассортимента выпускаемой продукции;
- *Увеличение доли компании на рынках хранения и перевалки зерновых:*
 - Строительство железнодорожных путей и автомобильных дорог на территории предприятия;
 - Строительство новых емкостей для хранения;
 - Ускорение отгрузки за счет увеличения мощности и пропускной способности точек погрузки;
 - Совершенствование технологического процесса приемки, хранения и отпуска зерновых;
 - Заключение долгосрочных контрактов на оказание услуг;
- *Увеличение доли компании на рынке оказания терминальных услуг:*
 - Дальнейшее повышение мощности контейнерного терминала (расширение площадей оперативного и долгосрочного размещения контейнеров, приобретение нового оборудования, оптимизация процессов грузооборота);
- *Повышение рентабельности:*
 - Уменьшение затрат на приобретение энергоресурсов за счет генерации собственных (тепло и пар котельной на технологии вихревого сжигания лузги);
 - Минимизация процентных выплат по привлекаемым денежным средствам;
 - Применение более производительного и энергоэффективного оборудования.
 - Внедрение инструментов бережливого производства.

Стратегия основывается на инвестиционной программе, которая позволит увеличить объемы производства за счет обновления и строительства дополнительной инфраструктуры, а также предполагает выход Эмитента на лидирующие позиции среди производителей муки, круп и кормов Сибирского региона по мощности и качеству инфраструктуры.

В условиях достаточного высокого уровня внутренней конкуренции основной задачей и драйвером роста для предприятия являются сохранение доли рынка и увеличение сбытовой сети как на территории России, так и за рубежом, за счёт:

- Обновления производственных мощностей;
- Расширения ассортимента продукции с высокой глубиной переработки и высокой добавленной стоимости;
- Предложения разумной цены для потребительского рынка;
- Снижения производственных издержек;
- Повышения качества производимых товаров;
- Адаптация качества товара и упаковки под требования иностранных потребителей.

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Рыночная ниша.

ООО «Сибирский комбинат хлебопродуктов» является одним из крупных агропромышленных предприятий региона. Устойчивые позиции в отрасли гарантированы неизменным качеством продукции, постоянной работой над совершенствованием технологии переработки и производства, стремлением производить более качественный товар по доступной потребительской цене.

Сегодня ООО «Сибирский КХП» производит и реализует на оптовом рынке страны в разные ее регионы порядка 25 видов кормов, 20 видов муки и круп, удобрения, а зерновые, бобовые и масличные культуры помимо внутреннего рынка

также реализуются и за пределы страны. Компания, успешно развиваясь, уверенно наращивает доли на рынках своего присутствия и планомерно расширяет географию поставок.

Основная продукция и услуги:

1. Мука пшеничная;
2. Мука ржаная;
3. Крупы;
4. Корма;
5. Минеральные удобрения;
5. Услуги элеватора;
6. Услуги контейнерного терминала.

География присутствия.

Сибирский КХП – надёжная площадка для оказания услуг хранения и перевалки агрокультур, а также организации поставок российским и иностранным контрагентам, как сырьевых, так и готовых сельскохозяйственных товаров, изготовленных на собственной производственной базе.

Эмитент осуществляет производственную деятельность на рынке Омской области. Реализация товара осуществляется как в рамках Омской области, так и в иных регионах РФ: Челябинск, Пермь, Екатеринбург, Санкт-Петербург и многие другие.

ООО «Сибирский комбинат хлебопродуктов» является одним из крупнейших в регионе экспортеров зерновых и масличных сельхозкультур, вывоз осуществляется в Беларусь, Казахстан, Китай, Монголию, Саудовскую Аравию, Иран, Египет, Турцию, Японию, Бангладеш, Южную Корею.

Конкуренты эмитента.

Основные конкуренты Эмитента: Производство.

В Омской области находятся 13 комбикормовых производств, 58 мукомольных предприятий и 18 производителей круп. Наиболее крупные производители муки и круп: АО «Мельница», КФХ Бозоян А. Э., ООО «Фудагро», ОАО «Омская макаронная фабрика». Крупнейшее производство кормов: ООО «Титан-Агро», ГК «РУСКОМ», АО «Лузинский комбикормовый завод».

Основные конкуренты Эмитента: Хранение и перевалка зерновых культур.

Объем элеваторных мощностей для хранения и перевалки зерновых культур в Омской области составляет порядка 1,45 млн. тонн. Сибирский КХП занимает четвертое место в регионе по объёму мощностей, при этом Эмитент находится в стратегически выгодном местоположении (удешевление транспортировки). У Эмитента в наличии три высокопроизводительные сушилки – возможность приемки больших объемов влажного зерна, а также единственная в области возможность одновременной выгрузки на хранение десяти различных видов агрокультур (пшеница, ячмень, подсолнечник, лён, рапс, соя, горчица, рожь, горох, чечевица), возможность работы с большим набором зерновых культур.

Эмитент способен принимать более 3 тыс. тонн зерна в сутки (120-130 автомобилей), и отгружать более 3 тыс. тонн зерна в сутки (40-45 вагонов), контейнерный терминал позволяет формировать и отправлять 7-8 поездов по 76 контейнеров в месяц, что составляет 14-15 тыс. тонн.

Таблица: «Основные конкуренты в сегменте хранения зерновых культур по состоянию на 31.12.2025 г.»

№	Основные элеваторы	Ёмкость	Сильные стороны	Слабые стороны
	ООО «Сибирский КХП»	100 тыс. тн.	Местоположение, несколько высокопроизводительных сушилок, значительные мощности по приёму и отгрузке зерна, возможность работы с большим количеством агрокультур, наличие собственных ж/д путей большой протяженности, контейнерный терминал.	Недостаток оборотных и инвестиционных средств, сам по себе элеватор надёжный, однако, не современный
1	ОАО «Исилькульский элеватор»	110 тыс. тн.	Самый западный элеватор, наименьшее расстояние до основных грузополучателей.	н/д
2	ОАО «Хлебная база № 3»	135 тыс. тн.	Большие возможности размещения на хранение, хранитель зерна госрезерва.	Работа только с пшеницей и ячменем
3	ООО «Омское Продовольствие»	60 тыс. тн.	Удобное местоположение, контейнерный терминал	н/д
4	ОАО «Омскхлебопродукт»	164 тыс. тн.	Большие возможности размещения на хранение.	Работа только с пшеницей и ячменем. Низкие объёмы суточной отгрузки.
5	ОАО «Омская макаронная фабрика»	99 тыс. тн.	Широкая известность компании, производитель макарон из твердых сортов пшеницы.	Недостаток пшеницы необходимого качества в регионе.
6	ООО «Калачинский элеватор» (ХПП)	48 тыс. тн.	Значительные мощности по приемке и отгрузке.	Идёт процедура банкротства компании-владельца.
7	ООО «Агросервис Регион»	37 тыс. тн.	Близость границы с Новосибирской областью – транспортная доступность для сельхозтоваропроизводителей соседнего региона.	Удаленность, наличие крупных конкурентов рядом.
8	ОАО «Бессарабский элеватор»	90 тыс. тн.	Самый новый по году постройки элеватор в области.	Идёт процедура банкротства компании-владельца Отсутствуют ЖД пути Значительная удаленность от областного центра.
9	НПАО «Русско-Полянский элеватор»	48 тыс. тн.	В ноябре 2020г произошла смена собственника предприятия, что несомненно должно положительным образом сказаться на экономическом развитии предприятия	Отсутствуют ЖД пути, удаленность.
10	ОАО «Любовский элеватор»	46 тыс. тн.	Наличие собственных посевных площадей.	Удаленность.
11	ОАО «Хлебная база № 35»	64 тыс. тн.	Большие возможности ж/д отгрузки	н/д
12	ИП Сулейменов У. Х.	40 тыс. тн.	Собственный вагонный парк, лидирующие позиции по объемам отгрузки в области.	Напольное хранение.
13	Прочие ХПП (20 организаций)	≈ 400 тыс. тн.	---	---
ИТОГО		≈1 441 тыс. тн.		

Источник информации: по данным аналитики Эмитента

Таблица: «Основные конкуренты Омской области в сегменте Зернотрейдинга по состоянию на 31.12.2025 г.»

	Грузоотправитель	Общий итог, тыс. тонн	Доля, %
1	ИП СУЛЕЙМЕНОВ У Х	249 078	11,47%
2	ООО Группа компаний ЕВК	229 729	10,58%
3	ООО СИБИРСКИЙ КОМБИНАТ ХЛЕБОПРОДУКТОВ	146 879	6,76%
4	ООО Хлебная база 35	123 277	5,68%
5	ООО ЦЛВЭО	122 704	5,65%
6	ООО Калачинский элеватор	111 600	5,14%
7	ООО Калачинское ХПП	99 709	4,59%
8	ООО ОМСКОЕ ПРОДОВОЛЬСТВИЕ	70 169	3,23%
9	ОАО ОМСКХЛЕБОПРОДУКТ	67 398	3,10%
10	ГЛАВА КФХ КОНЕВ АНДРЕЙ МИХАЙЛОВИЧ ИП	64 292	2,96%
11-68	прочие	887 240	40,85%
ИТОГО		2 172 075	100%

Источник: оценка Эмитента на основе данных ФТС по отгрузкам со станций Омской области

Конкурентные преимущества Эмитента.

- ✓ *Постоянное инвестирование в обновление и (или) модернизацию основных средств:*
 - Модернизация производства направлена на повышение объемов выпуска продукции, расширение ассортимента, уменьшение затрат на выпуск, повышение качества продукции и снижение ее себестоимости;
 - Наличие четкой стратегии развития и команды менеджмента для ее исполнения.
- ✓ *Стабильность финансовых показателей:*
 - Стабильное увеличение выручки;
 - Нарастание объемов производства, зернотрейдинга, торговли удобрениями;
 - Прирост клиентской базы;
 - Расширение географии присутствия.
- ✓ *Перспектива развития рынка переработки зерновых и повышение спроса на зерно:*
 - Растущее население Земли – по прогнозам экспертов, потребление зерна к 2030 году увеличится на 30-40%;
 - Россия обладает уникальным аграрным потенциалом и возможностями по наращиванию поставок зерна и продуктов его переработки на мировой рынок. Ключевыми драйверами роста российского экспорта являются:
 - Огромное количество неиспользованных пахотных земель;
 - Повышение урожайности до уровня развитых стран.
- ✓ *Выход компании на организованный товарный рынок Национальной товарной биржи (НТБ):*
 - Компания одной из первых в Сибирском регионе прошла проверку Национального клирингового центра (НКЦ) и аккредитовала элеватор для совершения операций на платформе товарного рынка НТБ;
 - Компания активно участвовала в торгах зерном, а также выступала базисом хранения, показав высокий уровень надёжности, а также сохранности товара, учитываемого на лицевых счетах, в т.ч. принадлежащих НКЦ;
 - Сибирский КХП рассматривается как Базис расчёта цены фьючерса и поставки товара по итогам торгов, организованных группой Московская Биржи в Сибирском регионе в рамках новой конфигурации операций на биржевом рынке зерна.
- ✓ *Стратегически выгодное местоположение:*
 - Климат в месте нахождения элеватора, можно охарактеризовать как «Тёплый, удовлетворительно увлажнённый», что создаёт прекрасные условия для хранения зерна;
 - Близость к транспортной инфраструктуре, в том числе к железнодорожным путям.
- ✓ *Самая высокая урожайность в районе присутствия:*
 - Наличие высокоплодородных почв;
 - Значительные объёмы производства зерновых в регионе присутствия позволяют загружать элеваторные мощности, а также обеспечивать загрузку перерабатывающих мощностей.

- ✓ **Транспортная доступность:**
- Основные поставщики сырья, с которыми выстроены многолетние плодотворные отношения, находятся на расстоянии, не превышающем 100 км., следовательно, минимизируется транспортная составляющая в себестоимости сырья;
 - У Эмитента имеются собственные подъездные ж/д пути и недавно построенный контейнерный терминал, что позволяет выступать базисом сбора крупных партий зерна для отправки как внутреннему потребителю, так и на экспорт.
- ✓ **Хранение интервенционного зерна:**
- Государство, в лице своего агента АО «Объединенная зерновая компания», с 2014 года аккредитовало компанию для хранения зерновых запасов интервенционного фонда. На 31.12.2025 года общий объем хранения государственного зерна Эмитентом составил 30 тысяч тонн на протяжении последующих четырех лет.

Таблица: «SWOT анализ деятельности Компании»

Сильные стороны компании	Благоприятные возможности внешней среды
• Положительная деловая репутация • Квалифицированный менеджмент • Сформированный продуктовый портфель • Использование современного оборудования • Единый производственный комплекс (все в одном месте) • Долгосрочные контракты на хранение с крупными переработчиками и государством, на поставку продукции • Близость местонахождения поставщиков сырья • Поддержка со стороны Министерства сельского хозяйства области	• Высокий постоянный спрос на корма из-за дефицита • Стабильный рост потребления круп • Программы господдержки для увеличения производства и экспорта зерна • Освоение новых видов продукции • Выход на зарубежные рынки • Вывод собственной продукции на розничный рынок
Слабые стороны компании	Угрозы внешней среды*
• Усиление конкуренции • Территориальная удаленность от покупателей, высокая стоимость логистики • Узкий региональный рынок труда • Ограниченные оборотные средства	• Неурожай (30% / 20%) • Карантин – введение запретных мер со стороны Россельхознадзора (30% / 30%) • Отмена программ льготного финансирования сельхоз сектора (25% / 20%) • Перебои в поставке вагонов (20% / 15%) • Санкции на экспорт зерновых из РФ (20% / 30%) • Повышение налоговой и прочей административной финансовой нагрузки (25% / 20%) • Ухудшение экономической ситуации в стране (30% / 35%)

Источник информации: по данным Эмитента

* - в скобках приведены вероятности наступления события и его оценочное влияние на снижение на выручки Компании

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющие, по мнению эмитента значения для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не входит в организованные группы / холдинги. У Эмитента имеются Дочерние общества: ООО «Сибирская Мельница» и ООО «Сибирский Комбикормовый завод».

1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Сведения об органах управления Эмитента:

- ✓ Общее собрание участников;
- ✓ Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор

Сведения о руководстве

- ✓ Баринов Илья Игоревич, ИНН 550109119024, высшее образование;
- ✓ С 2014 года возглавляет Сибирский КХП;
- ✓ С 2007 по 2011 гг. – генеральный директор ОАО «Союзторгоборудование»;
- ✓ 2003 – 2008 гг. – менеджер по закупке и реализации зерновых ООО ПКФ «МАИС».

Сведения об общем собрании участников:

- ✓ Баринов Илья Игоревич = 39,48%;
- ✓ Моисеева Светлана Владимировна = 36,89%;
- ✓ Моисеев Денис Александрович = 5,24%;
- ✓ ООО «Юкон» = 8,08% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу);
- ✓ ООО «Основа» = 10,31% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)

В текущей структуре управления:

- ✓ Аппарат управления упорядочен, нет пересечений полномочий или же они сведены к минимуму;
- ✓ Соблюден принцип единоначалия;
- ✓ Принцип соответствия и оптимального распределения обязанностей;
- ✓ Достаточный уровень делегирования полномочий.

Структура собственности (акционеры/участники):

- ✓ Баринов Илья Игоревич = 39,48%;
- ✓ Моисеева Светлана Владимировна = 36,89%;
- ✓ Моисеев Денис Александрович = 5,24%;
- ✓ ООО «Юкон» = 8,08% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу);
- ✓ ООО «Основа» = 10,31% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)

Конечные бенефициары:

- ✓ Баринов Илья Игоревич;
- ✓ Моисеева Светлана Владимировна

1.7. Сведения кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

BB(RU), прогноз по рейтингу «стабильный» (АКРА, 05.08.2025 г.): <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/5979/>

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.

Не применимо

Раздел 2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 4 года.

Анализ операционной и финансовой динамики Эмитента по итогам 2025 года подготовлен на основании годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Сибирский КХП» за 2025 год и сравнительных данных за 2023–2024 годы. Для показателей группы компаний использованы данные по ООО «Сибирская Мельница» и ООО «Сибирский комбикормовый завод» за 2024–2025 годы.

Анализ операционной деятельности Эмитента

Таблица: «Ключевые показатели операционной деятельности Эмитента»

Показатель	2022	2023	2024	2025
Средняя оборачиваемость элеватора (раз в год)	1,21	1,33	1,77	2,18
Число сотрудников, чел	139	135	133	140
Производительность труда	10 833	8 553	9 535	16 330
Эффективность труда	477	576	1 063	1 312

Источник: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента

Справочно:

Показатель	Источник информации
Средняя оборачиваемость элеватора (раз в год)	Данные эмитента
Число сотрудников, чел	Данные эмитента
Производительность труда	2110/число сотрудников
Эффективность труда	EBIT/ число сотрудников

Таблица: «Ключевые показатели деятельности Эмитента»

Показатель	2022	2023	2024	2025
Выручка, тыс. руб.	1 505 864	1 154 651	1 268 188	2 286 230
Валюта баланса, тыс. руб.	1 096 416	1 124 096	1 678 719	1 923 008
Совокупный долг, тыс. руб.	430 260	463 774	575 325	697 224
EBIT, тыс. руб.	55 585	77 705	141 335	183 619
Чистая прибыль, тыс. руб.	18 119	25 909	43 918	36 156

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента; EBIT рассчитан как прибыль до налогообложения + проценты к уплате – проценты к получению.

Справочно:

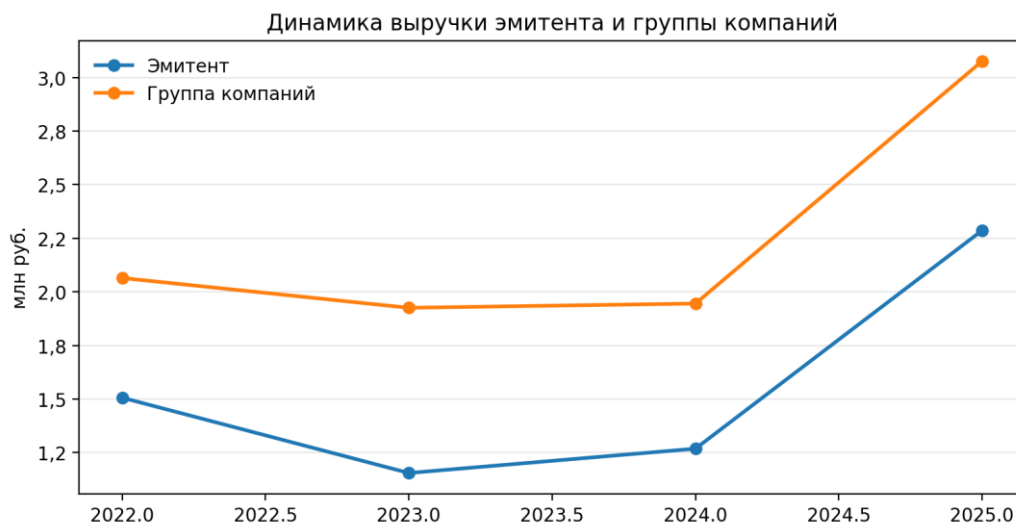
Показатель	Источник/формула
Выручка, тыс. руб.	строка 2110
Валюта баланса, тыс. руб.	строка 1600
Совокупный долг, тыс. руб.	строки 1410 + 1510
EBIT, тыс. руб.	строка 2300 + строка 2330 – строка 2320
Чистая прибыль, тыс. руб.	строка 2400

Таблица: «Динамика выручки эмитента и группы компаний, млн руб.»

Показатель	2022	2023	2024	2025
Выручка эмитента, млн руб.	1 505,9	1 154,7	1 268,2	2 286,2
Выручка группы компаний, млн руб.	2 064,4	1 925,5	1 945,3	3 076,1
Абсолютный прирост выручки эмитента, млн руб.	—	-351,2	113,5	1 018,0
Абсолютный прирост выручки группы, млн руб.	—	-138,9	19,8	1 130,8

Источник информации: по данным Эмитента за 2022–2024 годы и бухгалтерской отчетности за 2024–2025 годы по компаниям группы.

График: «Динамика выручки Эмитента и группы компаний за 2022–2025 годы, млн руб.»



Источник информации: по данным Эмитента и бухгалтерской отчетности компаний группы.

Таблица: «Структура выручки группы компаний по юридическим лицам за 2024–2025 годы, тыс. руб.»

Компания	2024	2025	Изменение 2025/2024
ООО «Сибирский КХП»	1 268 188	2 286 230	+80,3%
ООО «Сибирская Мельница»	593 238	719 042	+21,2%
ООО «Сибирский комбикормовый завод»	83 864	70 836	-15,5%
ИТОГО группа компаний	1 945 290	3 076 108	+58,1%

Диаграмма: «Структура выручки группы компаний по юридическим лицам по итогам 2025 г.»



Источник информации: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Сибирский КХП», ООО «Сибирская Мельница» и ООО «Сибирский комбикормовый завод».

Таблица: «Продуктовая структура выручки Эмитента за 2020-2025 годы, млн. рублей*»

Наименование	2020	2021	2022	2022**	2023	2023**	2024	2024**	2025	2025**	2026***
Продукция	790,1	884,6	483,1	896,2	157,1	686,7	192,7	751,5	297	886	900
Зерно	309,5	517,3	786,7	932,1	686,5	884,9	668,8	782,3	1 624	1 825	2 000
Удобрения	37,9	74,7	113,1	113,1	44,7	44,7	50,8	50,8	92	92	110
Услуги	86,7	87,4	123,0	123,0	266,3	309,6	355,9	360,5	273	273	300
ИТОГО	1 224,2	1 564,1	1 505,9	2 064,4	1 154,7	1 925,5	1 268,2	1 945	2 286	3 076	3 310

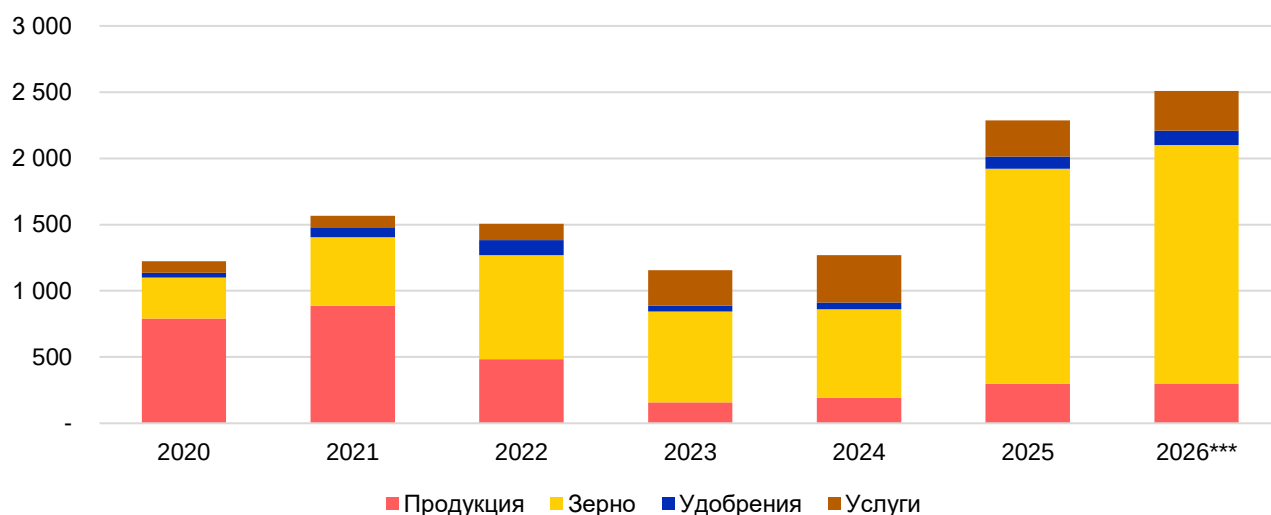
Источник информации: по данным Эмитента

*без НДС;

**с учетом дочерних предприятий;

***прогнозные (плановые) значения с учетом дочерних предприятий

График: «Структура выручки Эмитента за 2020 - 2025 годы, млн. рублей»



Источник информации: по данным Эмитента

Таблица: «Продуктовая структура выручки группы Эмитента в разрезе товарных групп, тыс. руб. *»

Наименование	2022	Доля, %	2023	Доля, %	2024	Доля, %	2024***	Доля, %	2025	Доля, %	2025**	Доля, %	2026**	Доля, %
Мука	154 028	10,23	33 204	2,88	66 429	5,24	431 306	22,17	95 145	4,16	442 006	14,37	425 000	12,84
Корма	101 406	6,73	18 878	1,63	9 599	0,76	160 022	8,23	105 285	4,61	198 136	6,44	225 000	6,80
Крупы	201 650	13,39	88 196	7,64	89 497	7,06	160 189	8,24	96 766	4,23	246 260	8,00	250 000	7,55
Зерно	786 680	52,24	686 495	59,45	668 841	52,74	782 327	40,22	1 624 323	71,05	1 825 382	59,33	2 000 000	60,42
Услуги	123 042	8,17	266 323	23,07	355 860	28,06	332 987	17,12	259 442	11,35	259 442	8,43	295 000	8,91
Удобрения	113 069	7,51	44 711	3,87	50 819	4,01	50 788	2,61	92 057	4,03	92 057	2,99	110 000	3,32
Прочие	25 989	1,73	16 844	1,46	27 143	2,14	27 464	1,41	13 212	0,58	13 212	0,43	5 000	0,15
ИТОГО	1 505 864	100	1 154 651	100	1 268 188	100	1 945 083	100	2 286 230	100	3 076 495	100	3 310 000	100,00

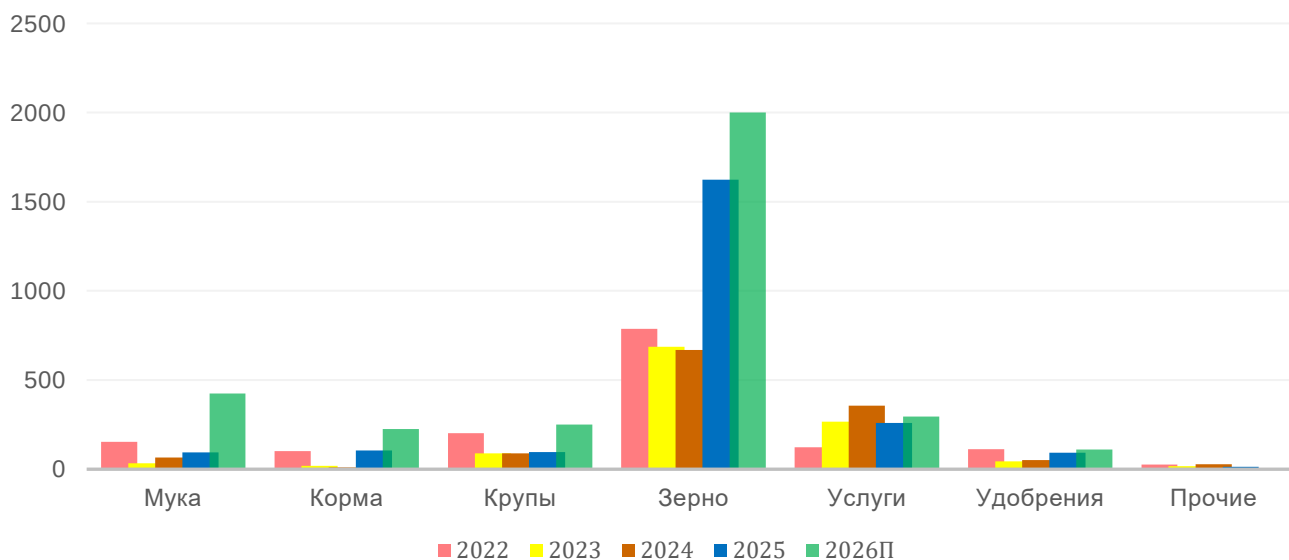
Источник информации: по данным Эмитента

*без НДС;

**прогнозные (плановые) значения;

*** с учетом дочерних предприятий

График: «Продуктовая структура выручки Эмитента за 2021-2024 годы, млн. рублей»



Источник информации: по данным Эмитента

Рост выручки в 2025 году обеспечен главным образом увеличением оборота по основной компании группы. Выручка Эмитента выросла с 1 268,2 млн руб. до 2 286,2 млн руб., а суммарная выручка группы достигла 3 076,1 млн руб. Существенную долю в групповой выручке сохранила ООО «Сибирская Мельница».

В 2025 году Общество получило бюджетных субсидий на общую сумму **5 697,6 тыс. руб.** компенсации затрат по организации выпуска облигаций на фондовой бирже.

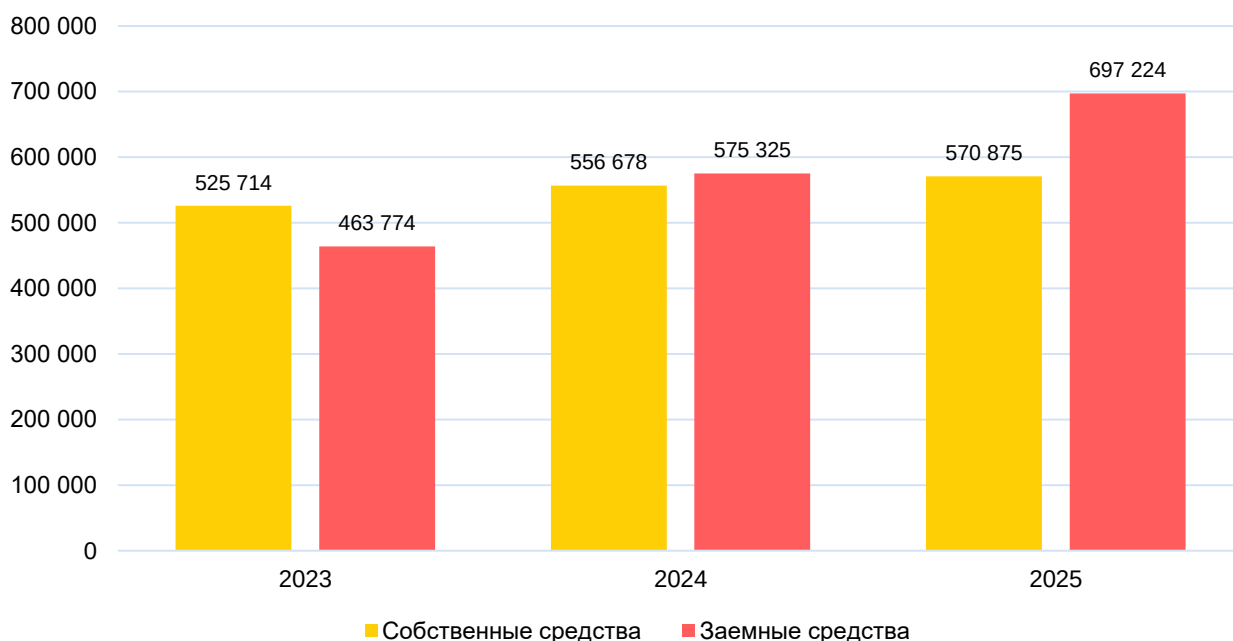
Способы финансирования деятельности

Таблица: «Структура финансирования деятельности Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели баланса	2023	2024	2025	2025 / 2024
Собственные средства	525 714	556 678	570 875	+2,6%
Заемные средства	463 774	575 325	697 224	+21,2%
Доля собственного капитала, %	46,8%	33,2%	29,7%	—

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

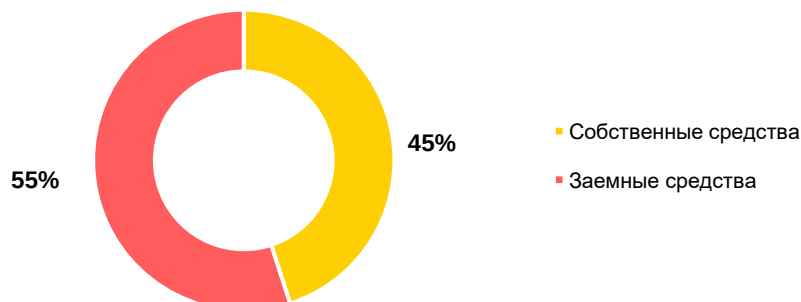
Диаграмма: «Динамика изменений структуры финансирования Эмитента, тыс. руб.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

*без учета лизинговых и прочих обязательств

Диаграмма: «Структура финансирования деятельности Эмитента по итогам 2025 г.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за 3 последние года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планируются предпринять в будущем), для улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Оценка финансового состояния Эмитента произведена на основе бухгалтерской отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета. В таблице ниже приведены ключевые показатели за 2023–2025 годы.

Анализ основных финансовых показателей деятельности Эмитента

Таблица: «Показатели финансового состояния Эмитента за последние три года»

Показатель	2023	2024	2025	2025/2024
Валюта баланса, тыс. руб.	1 124 096	1 678 719	1 923 008	+14,6%
Выручка, тыс. руб.	1 154 651	1 268 188	2 286 230	+80,3%
Чистая прибыль, тыс. руб.	25 909	43 918	36 156	-17,7%
Долг, тыс. руб.	463 774	575 325	697 224	+21,2%
Амортизация (начисленная за период), тыс. руб.	67 019	52 504	48 004	-8,6%
Собственный капитал, тыс. руб.	525 714	556 678	570 875	+2,6%
EBIT, тыс. руб.	77 705	141 335	183 619	+29,9%
EBITDA, тыс. руб.	144 724	193 839	231 623	+19,45%
Долг/EBITDA, тыс. руб.	3,2	2,63	3,01	+14,5%
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	241 932	315 389	653 651	+107,3%
Коэффициент автономии	0,47	0,33	0,30	—
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	2,24%	3,46%	1,58%	—
Рентабельность собственного капитала, %	4,93%	7,89%	6,33%	—
Рентабельность активов, %	2,30%	2,62%	1,88%	—
Рентабельность по EBITDA, %	12,5%	17,28%	10,13%	---
Коэффициент текущей ликвидности	1,68	1,71	2,60	—
Коэффициент быстрой ликвидности	0,47	0,64	0,90	—

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

Справочно:

Показатель	Формула
Валюта баланса, тыс. руб.	строка 1600
Выручка, тыс. руб.	строка 2110
Чистая прибыль, тыс. руб.	строка 2400
Долг, тыс. руб.	строки 1410 + 1510
Собственный капитал, тыс. руб.	строка 1300
EBIT, тыс. руб.	строка 2300 + строка 2330 – строка 2320
EBITDA, тыс. руб.	EBIT + амортиз. ОС и НМА
Долг/EBITDA	$(1410+1510) / (2300-2320+2330+ \text{амортиз. ОС и НМА})$
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	строка 1200 – строка 1500
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROSnp) %	2400/2110
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	2400/1300
Коэффициент автономии	строка 1300 / строка 1600
Рентабельность по EBITDA, %	EBITDA/2110
Коэффициент текущей ликвидности	строка 1200 / строка 1500
Коэффициент быстрой ликвидности	$(\text{стр. 1230} + \text{1240} + \text{1250}) / \text{стр. 1500}$

В 2025 году Эмитент существенно нарастил выручку и увеличил объем чистого оборотного капитала. Одновременно продолжился рост долговой нагрузки, главным образом за счет долгосрочного заемного финансирования. При этом

коэффициенты текущей и быстрой ликвидности улучшились, что свидетельствует о более комфортной краткосрочной платежеспособности на отчетную дату.

Таким образом, на протяжении анализируемого периода финансовая деятельность Эмитента характеризуется стабильностью и положительной динамикой основных показателей.

Меры (действия), предпринимаемые эмитентом (которые планируются предпринять в будущем), для улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансово-экономические показатели.

Эмитент не планирует отказ от какого-либо из существующих направлений деятельности, продолжая планомерно увеличивать долю в сферах своего присутствия:

- Дальнейшее расширение контейнерного терминала (позволит формировать и отправлять не семь-восемь составов по 76 контейнеров в месяц, а тринадцать-пятнадцать);
- Увеличение длины жд путей за счет строительства дополнительных;
- Строительство собственного дополнительного накопительно-отгрузочного элеватора (упрощает формирования отгрузочных партий сырья по требуемому качеству, ускоряет процесс отгрузки);
- Будут и далее приобретаться в собственность вагоны-зерновозы для минимизирования затрат на транспортировку зерновых и продукции до покупателей.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

<http://sibkhp.ru/disclosure/#d5>

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38004&type=3>

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Структура активов, обязательств и капитала Эмитента проанализирована на основании бухгалтерского баланса за 2023–2025 годы. В 2025 году ключевым изменением стало увеличение запасов, дебиторской задолженности и долгосрочных заемных средств.

Структура активов.

На текущий момент Предприятие имеет в собственности имущественный комплекс состоящий из:

- Элеватора — один из крупнейших в регионе, емкостью более 100 тысяч тонн единовременного хранения зерна. Приемка зерна автотранспортом — более 3 000 тонн в сутки, погрузка на железнодорожный транспорт — более 3 000 тонн в сутки;
- Мукомольного завода, ежедневно перерабатывающего порядка 250 тонн зерна для производства муки пшеничной всех сортов и манной крупы, порядка 70 тонн для производства муки ржаной;
- Комбикормового завода максимальной производительностью порядка 400 тонн кормов в сутки для сельскохозяйственных животных и птицы;
- Завода по производству круп - около 100 тонн в сутки;
- Контейнерного терминала текущей мощностью порядка 2500 TEU (Twenty-foot Equivalent Unit (TEU, «теус») — это единица измерения, равная объему, занимаемому стандартным 20-футовым контейнером), что соответствует 13 – 15 поездам по 76 контейнеров в месяц;
- Других объектов недвижимого имущества.

Таблица: «Структура активов Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели баланса	2023	2024	2025	2025 / 2024
Основные средства	495 719*	819 531*	784 582*	-4,3%
Финансовые вложения (внеоборотные)	20 000	20 000	20 000	0,0%
Отложенные налоговые активы	10 881	76 781	55 195	-28,1%
Итого внеоборотные активы	526 635	916 347	859 812	-6,2%
Запасы	429 957	464 590	692 697	+49,1%
НДС по приобретенным ценностям	478	9 814	1 028	-89,5%
Дебиторская задолженность	147 521	285 207	332 499	+16,6%
Финансовые вложения (оборотные)	3 000	—	—	—

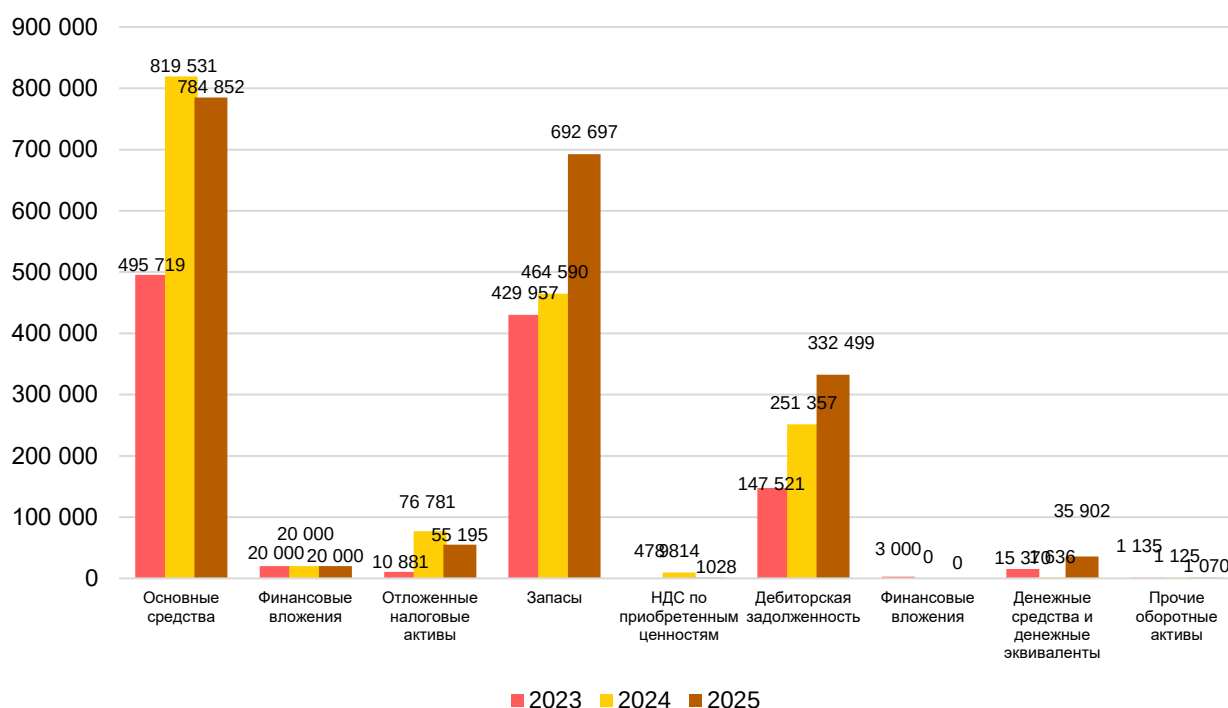
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 370	1 636	35 902	+2094,5%
Прочие оборотные активы	1 135	1 125	1 070	-4,9%
ИТОГО АКТИВЫ	1 124 096	1 678 719	1 923 008	+14,6%

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

*представлены в основном зданиями, машинами и оборудованием и в меньшей степени транспортными средствами.

Стоит отметить существенные изменения по статьям запасы. Данные изменения, связаны с тем, что Эмитент активно развивает направление зернотрейдинга, закупая у сельхозпроизводителей товары, и консолидирует их на своей базе для дальнейшей продажи крупными партиями, в ожидании благоприятной рыночной конъюнктуры для реализации. Таким образом, снижение или увеличение балансовых запасов является следствием наращивания или наоборот реализации продукции в определенный период времени в зависимости от рыночной конъюнктуры.

Диаграмма: «Динамика изменений структуры активов Эмитента, тыс. руб.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

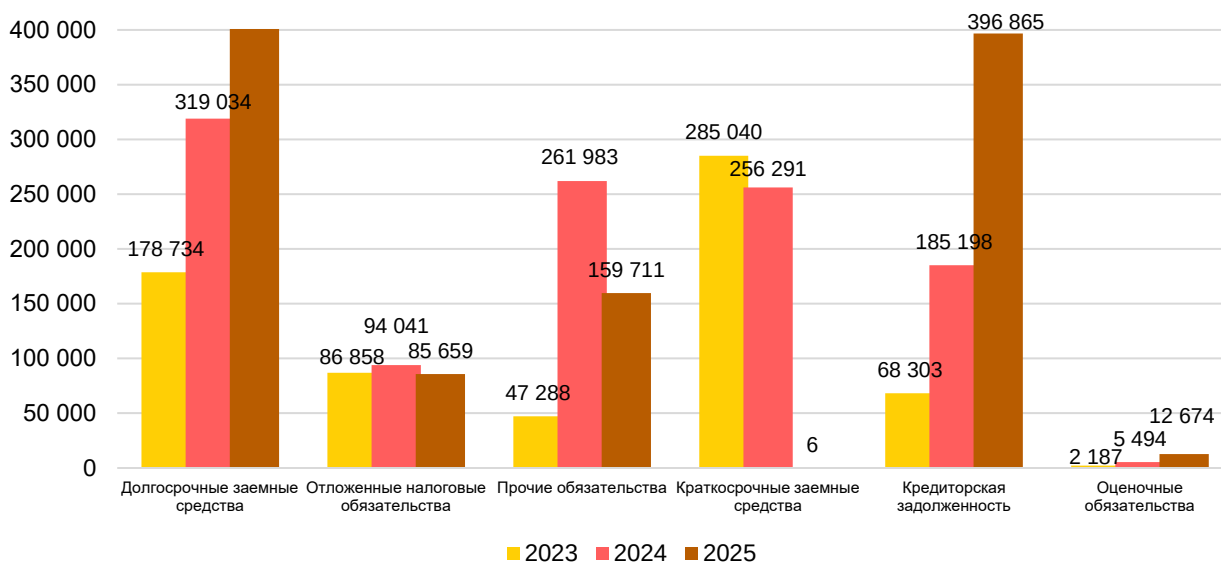
Структура обязательств.

Таблица: «Структура обязательств Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели баланса	2023	2024	2025	2025 / 2024
Долгосрочные заемные средства	178 734	319 034	697 218	+118,5%
Отложенные налоговые обязательства	16 831	94 041	85 659	-8,9%
Прочие долгосрочные обязательства	47 288	261 983	159 711	-39,0%
Итого долгосрочные обязательства	242 853	675 058	942 588	+39,6%
Краткосрочные заемные средства	285 040	256 291	6	-100,0%
Кредиторская задолженность	68 302	185 198	396 865	+114,3%
Оценочные обязательства	2 187	5 494	12 674	+130,7%
Итого краткосрочные обязательства	355 529	446 983	409 545	-8,4%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	598 382	1 122 041	1 352 133	+20,5%
ИТОГО ПАССИВ	1 124 096	1 678 719	1 923 008	+14,6%

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

Диаграмма: «Динамика изменений структуры обязательств Эмитента, тыс. руб.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

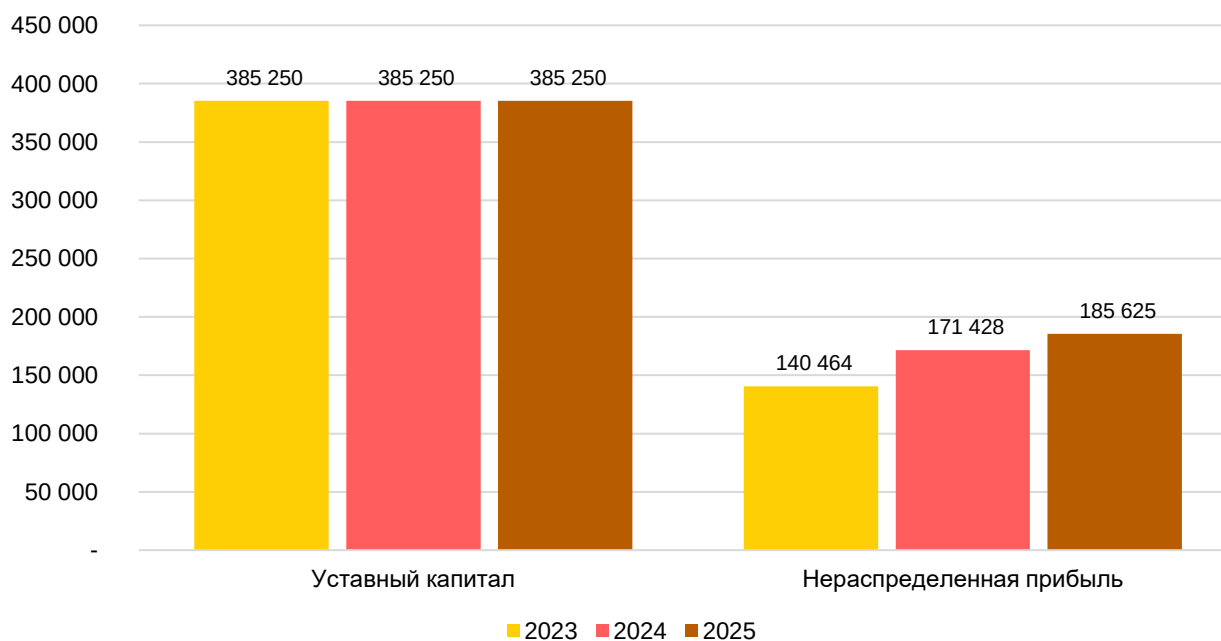
Структура собственного капитала.

Таблица: «Структура собственного капитала Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели баланса	2023	2024	2025	2025 / 2024
Уставный капитал	385 250	385 250	385 250	0,0%
Нераспределенная прибыль	140 464	171 428	185 625	+8,3%
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	525 714	556 678	570 875	+2,6%

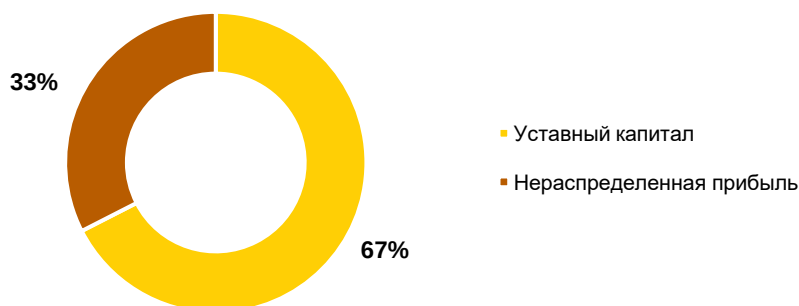
Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

Диаграмма: «Динамика изменений основных показателей собственного капитала»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

Диаграмма: «Структура собственного капитала по итогам 2025 г.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ).

Структура баланса на 31.12.2025 характеризуется заметным ростом запасов и дебиторской задолженности на фоне расширения масштаба операций. Основную часть долгосрочных обязательств составляют заемные средства, а собственный капитал продолжил умеренный рост за счет накопления нераспределенной прибыли.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Таблица: «Кредитная история Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Кредитор	Цель	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма, руб.	Срок, лет	Примечания
Займ учредителя	Пополнение оборотных средств	11.01.2016	31.12.2025	21 653 168	9	Погашен досрочно
Юниаструм-Банк	Пополнение оборотных средств	29.12.2016	07.03.2017	10 000 000	1	Погашен досрочно
РСХБ - 1	Пополнение оборотных средств	20.07.2018	11.04.2019	35 000 000	1	Погашен досрочно
РСХБ – 2	Пополнение оборотных средств	11.09.2018	10.09.2019	70 000 000	1	Погашен досрочно
РСХБ – 3	Целевой – приобретение сырья	12.04.2019	11.04.2020	100 000 000	1	Погашен досрочно
Альфа-Банк - 1	Пополнение оборотных средств	25.04.2019	24.10.2019	20 000 000	0,5	Погашен досрочно
Альфа-Банк - 2	Целевой – приобретение сырья	16.10.2019	06.10.2020	200 000 000	1	Погашен досрочно
Альфа-Банк – 3	Целевой – приобретение сырья	19.03.2020	09.03.2021	100 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 4	Целевой – приобретение сырья	09.06.2020	04.06.2021	200 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 5	Целевой – приобретение сырья	11.06.2020	04.06.2021	100 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 6	Кредитная линия	07.07.2020	16.08.2022	100 000 000	1	Погашен без нарушений
Сбербанк	Господдержка на возобновление деятельности	15.07.2020	30.06.2021	12 240 600	1	Субсидирован государством
Альфа-Банк – 7	Целевой – приобретение сырья	06.11.2020	22.10.2021	200 000 000	1	Погашен без нарушений
Сименс-Финанс	Лизинг анализатора зерна	04.12.2020	20.12.2021	7 281 258	1	Погашен досрочно
Альфамабиль	Лизинг фронтального погрузчика	18.12.2020	31.12.2021	1 447 622	1	Погашен без нарушений
ВТБ-1	Пополнение оборотных средств	03.11.2021	03.11.2022	200 000 000	1	Погашен без нарушений
Сименс-Финанс	Лизинг оборудования завода производства кормов	28.04.2018	30.06.2022	70 852 407	4	Погашен без нарушений
ФРП	Оборудование завода производства кормов	25.05.2018	24.05.2022	14 316 000	4	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 8	Целевой – приобретение сырья	26.03.2021	14.03.2022	200 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 9	Целевой – приобретение сырья	24.06.2021	23.06.2022	200 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-2	Целевой – приобретение сырья	11.11.2021	11.11.2022	200 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 10	Целевой – приобретение сырья	25.11.2021	24.11.2022	155 000 000	1	Погашен без нарушений

Сбербанк	Целевой – приобретение сырья	21.12.2021	20.12.2022	150 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-3	Целевой – приобретение сырья	30.09.2022	29.09.2023	100 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-автомобиль	Лизинг автокрана	20.09.2021	25.11.2023	30 514 706	2	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 11	Целевой – приобретение сырья	06.04.2022	05.04.2023	80 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-4	Целевой – приобретение сырья	23.06.2022	20.06.2023	100 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-5	Целевой – приобретение сырья	30.09.2022	30.09.2023	100 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-6	Коммерческий	14.06.2023	31.01.2024	150 000 000	1	Погашен без нарушений
ГПБ-1	Целевой – приобретение сырья	27.04.2023	26.04.2024	150 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-автомобиль	Лизинг погрузчика Shanti	29.04.2021	05.05.2024	7 189 796	3	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 12	Коммерческий	21.09.2023	19.09.2024	135 000 000	1	Погашен без нарушений
ВТБ-7	Целевой – приобретение сырья	30.10.2023	30.10.2024	100 000 000	1	Погашен без нарушений
Альфа-Банк – 13	Целевой – приобретение сырья	20.11.2023	11.11.2024	50 000 000	1	Погашен без нарушений
ПромСвязьБанк - 1	Целевой – приобретение сырья	28.11.2023	12.11.2024	100 000 000	1	Погашен без нарушений
ГПБ-2	Коммерческий	18.09.2024	05.02.2025	56 290 700	0,5	Погашен досрочно
ИТОГО				3 526 786 257		

Источник информации: по данным Эмитента

Кредитная история Эмитента положительная, обязательства исполняются Эмитентом в полном объеме, просрочки по платежам отсутствуют. Эмитент в своей деятельности использует банковское кредитование в основном для финансирования текущей операционной деятельности.

Таблица: «Показатели долговой нагрузки Эмитента за 2023–2025 годы»

Показатель	2023	2024	2025	2025 / 2024
Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.	178 734	319 034	697 218	+118,5%
Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	285 040	256 291	6	-100,0%
Совокупный долг, тыс. руб.	463 774	575 325	697 224	+21,2%
Проценты к уплате, тыс. руб.	46 507	90 048	132 502	+47,1%
EBIT, тыс. руб.	77 705	141 335	183 619	+29,9%
Долг / EBIT, х	5,97	4,07	3,80	—

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

В 2025 году долговая нагрузка сместилась в сторону долгосрочного финансирования. При этом относительный показатель Долг/EBIT снизился по сравнению с 2023 годом и остался сопоставимым с уровнем 2024 года.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Кредиторы и дебиторы на отчетную дату раскрыты по статьям бухгалтерского баланса, так как в представленных материалах отсутствует детализация по контрагентам.

Кредитный портфель Эмитента

Таблица: «Кредитно-лизинговый* портфель Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Кредитор	Цель	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма, руб.	Остаток, тыс. руб.	Срок, лет	Примечания
Биржевые облигации - 2	Пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционной программы	29.01.2024	24.01.2028	300 000 000	300 000	4	Просроченные обязательства отсутствуют
Биржевые облигации - 3	Пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционной программы	29.04.2025	08.04.2029	150 000 000	150 000	4	Просроченные обязательства отсутствуют

Биржевые облигации - 4	Пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционной программы	09.06.2025	14.05.2030	150 000 000	150 000	5	Просроченные обязательства отсутствуют
ВТБ	Коммерческий – пополнение оборотных средств	29.07.2025	28.07.2028	150 000 000	90 080	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ГПБ	Коммерческий – пополнение оборотных средств	26.09.2025	26.09.2028	300 000 000	0	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ФРП	Первый взнос на: -Транспортная линия завода производства кормов -Дозатор «ГАММА» -Погрузчик	07.09.2023	07.09.2026	19 034 000	7 138	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг погрузчик-контейнерный перегружатель ричстакер SANY	14.03.2023	20.03.2026	57 803 891	7 490	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг погрузчик-контейнерный перегружатель ричстакер SANY	06.02.2024	31.07.2027	65 006 170	22 254	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг Экскаватор Doosan	22.05.2023	23.04.2026	15 569 000	1 659	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг Транспортная линия завода производства кормов	16.08.2023	30.09.2026	73 845 456	14 470	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг Дозатор весовой дискретного действия «ГАММА»	16.08.2023	30.09.2026	8 022 128	1 569	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ООО "Аспект"***	Лизинг Погрузчик конвейерный телескопический в автотранспорт МС-ПКТ-А-12,4	16.08.2023	30.09.2026	7 481 064	1 464	3	Просроченные обязательства отсутствуют
АО «Росагролизинг»**	Лизинг 7 вагонов-зерновозов	07.05.2024	01.07.2029	72 335 570	48 078	5	Просроченные обязательства отсутствуют
АО «Росагролизинг»**	Лизинг 8 вагонов-зерновозов	07.05.2024	23.07.2029	111 085 528	76 624	5	Просроченные обязательства отсутствуют
Газпромбанк Автолизинг**	Лизинг Грузового крана-манипулятора	08.07.2024	13.09.2027	15 263 225	7 564	3	Просроченные обязательства отсутствуют
ИТОГО				1 495 446 032	878 390		

Источник информации: по данным Эмитента

* В том числе лизинговые обязательства;

**Имущество, переданное в пользование лизингополучателю Эмитенту, является собственностью лизингодателей. Остаток задолженности по оплате Эмитентом учитывается на забалансовом счете, в кредиторской задолженности по правилам бухгалтерского учета не отражается.

Эмитент имеет сбалансированный кредитный портфель. Все кредитные обязательства исполняются в срок, либо досрочно.

Поручительства, а также залоги по обязательствам третьих лиц, открытые аккредитивы, а также лимиты факторинга по состоянию на 31.12.2025 г. отсутствовали.

Дебиторы Эмитента

Таблица: «Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Предприятие – дебитор	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Предмет задолженности	Основание задолженности	Просроченная дебиторская задолженность
В т. ч. со сроком погашения до 12 мес.					
ЮКОН ООО	52 240	15,71%	Договор займа	Задолженность перед заимодавцем	Нет
ЗИТРОН ООО	45 356	13,64%	Договор поставки Договор хранения	Задолженность перед поставщиком	Нет
Сибирский Комбикормовый завод ООО	33 511	10,08%	Договор поставки Договор аренды Договор хранения	Задолженность перед исполнителем	Нет
НОВОСИБИРСКХЛЕБОПРОДУКТ АО	26 478	7,96%	Договор поставки	Задолженность перед поставщиком	Нет
Сибирская Мельница ООО	25 347	7,62%	Договор поставки Договор аренды Договор хранения	Задолженность перед поставщиком	Нет
ФОСАГРО-СЕВЕРОЗАПАД ООО	15 633	4,70%	Договор хранения	Задолженность перед поставщиком	Нет
АСПЕКТ ООО	14 555	4,38%	Договора лизинга	Лизинговые платежи	Нет
СПА ООО	13 237	3,98%	Договор поставки	Задолженность перед поставщиком	Нет
Прочие с долей менее 5%	106 142	31,92%	---	---	---
ИТОГО	332 499	100%			

Источник информации: по данным Эмитента

Кредиторы Эмитента

Таблица: «Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2024 г.»

Предприятие – кредитор	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Предмет задолженности	Основание задолженности	Просроченная кредиторская задолженность
Со сроком погашения до 12 мес.					
Сизова Елена Евгеньевна ИП	61 060	15,39%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
Кристина КФХ	51 527	12,98%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
ЖИВА ООО	42 212	10,64%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
Сулейменов Уахит Хасенович ИП	32 940	8,30%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
ДРУЖБА ООО	24 000	6,05%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
Кесов Спартак Георгиевич ИП Глава КФХ	20 003	5,04%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
АГРОХОЛДИНГ СИБИРЬ ООО	19 751	4,98%	Договор поставки	Задолженность Покупателя	Нет
Прочие с долей менее 5%	145 374	36,63%	---	---	---
ИТОГО	396 865	100%			

Источник информации: по данным Эмитента

Бизнес эмитента характеризуется диверсификацией по поставщикам и покупателям. Таким образом, Эмитент стремится, чтобы ни на одного партнёра у Эмитента не приходится более 10% - 15% постоянной дебиторской или кредиторской задолженности (за редким исключением), договора исполняются своевременно и надлежащим образом. В результате риск банкротства кого-либо из партнёров не оказывает существенного влияния на деятельность эмитента.

По состоянию на 31.12.2025 года просроченная дебиторская задолженность отсутствовала.

Таблица: «Кредитно-лизинговая нагрузка Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Статья обязательств	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Источник
Долгосрочные кредиты	90 080	10,51%	строка 1410
Долгосрочные займы	607 138	70,85%	строка 1410
Краткосрочные заемные средства / начисленные проценты	6	0,0007%	строка 1510
Долгосрочные обязательства по аренде (лизингу)	159 711	18,64%	строка 1450
ИТОГО	856 935	100,00%	по данным бухгалтерского баланса

Источник информации: по данным бухгалтерского баланса Эмитента на 31.12.2025 г.

Дебиторы Эмитента

Таблица: «Структура дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Статья дебиторской задолженности	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Комментарий
Расчеты с покупателями и заказчиками	201 452	60,59%	по данным баланса
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	66 162	19,90%	по данным баланса
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	63 773	19,18%	по данным баланса
Расчеты по налогам и сборам	926	0,28%	по данным баланса
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	185	0,06%	по данным баланса
Расчеты с персоналом по оплате труда	1	0,00%	по данным баланса
ИТОГО	332 499	100,00%	

Источник информации: по данным бухгалтерского баланса Эмитента на 31.12.2025 г.

Кредиторы Эмитента

Таблица: «Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.»

Статья кредиторской задолженности	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Комментарий
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	267 859	67,49%	по данным баланса
Расчеты с покупателями и заказчиками	111 568	28,11%	по данным баланса
Расчеты с персоналом по оплате труда	7 369	1,86%	по данным баланса
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	3 938	0,99%	по данным баланса
Расчеты по НДС, не отраженные на ЕНС	3 425	0,86%	по данным баланса
Расчеты по налогам и сборам	2 091	0,53%	по данным баланса
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	615	0,15%	по данным баланса
ИТОГО	396 865	100,00%	

Источник информации: по данным бухгалтерского баланса Эмитента на 31.12.2025 г.

Структура расчетов на 31.12.2025 характеризуется высокой долей расчетов с поставщиками и подрядчиками как в дебиторской, так и в кредиторской задолженности, что соответствует торгово-производственному профилю деятельности Эмитента.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность.

Сибирский комбинат хлебопродуктов - крупный агропромышленный комплекс в пос. Марьяновка Омской области, основанный в середине XX века. Объединяет в себе элеватор, мукомольный, комбикормовый и крупяной заводы, а также вспомогательные цеха, склады, подъездные автомобильные и железнодорожные пути.

Ключевыми сегментами рынка Эмитента являются хранение и переработка зерна в муку, крупы и корма, а также купля-продажа зерновых, бобовых, масличных культур и удобрений.

Дайджест АПК по итогам 2025 года

По итогам 2025 года российский АПК показал уверенный рост после падения годом ранее по данным Росстата. Так производство сельхозпродукции увеличилось на 4,9% после снижения на 3,3% годом ранее.

Ключевым драйвером подъема АПК выступило **растениеводство, где рост достиг 9,2%**. Валовый сбор зерновых и зернобобовых в 2025 году составил 141,2 млн тонн — это на 12,1% больше, чем год назад. Урожай пшеницы превысил 91,1 млн тонн (+10,3%). Кроме того, значительно выросли сборы масличных: сои — до 9 млн тонн (рост 28%), рапса — до 5,5 млн тонн (+18,4%). Также увеличились показатели по сахарной свекле (+8,5%), картофелю (+9,3%) и другим культурам.

В 2024 году погода была близка к экстремальной, что вызвало снижение валового сбора многих культур. В 2025-м климатические условия оказались значительно благоприятнее для аграриев. Однако не только погода повлияла на результат. Росту способствовало и повышение эффективности производства благодаря внедрению современных агротехнологий. Это помогает постепенно наращивать урожайность и сохранять позитивную динамику даже при погодных колебаниях.

В животноводческом секторе показатели 2025 года остались практически на уровне предыдущего года и прирост составил всего 0,1%. При этом производство свинины выросло на 2,3%, мяса птицы — на 0,7%, молока — на 4%. Однако выпуск говядины сократился примерно на 5%.

Дополнительным ограничением для отрасли АПК, как отмечают эксперты, остаются макроэкономические условия, в первую очередь высокая стоимость заемных средств. Это снижает привлекательность многих инвестиционных проектов¹.

Министр сельского хозяйства Оксана Лут представила основные итоги работы российского АПК в 2025 году и планы на текущий период на заседании Комитета Государственной Думы по аграрным вопросам², который прошел в преддверии отчета Правительства в Госдуме. В мероприятии приняли участие заместитель Председателя Госдумы Алексей Гордеев, председатель Комитета Владимир Кашин и представители депутатского корпуса.

Как отметила Оксана Лут, несмотря на сложные погодные условия, отрасль продемонстрировала устойчивость. «Наши южные регионы столкнулись с беспрецедентной засухой, которая повлияла на объемы производства, особенно растениеводческой продукции. Тем не менее, за счет повышения технологичности сельхозпроизводства удалось собрать достойный урожай, а по отдельным культурам показать новые рекорды», — сообщила Министр.

Валовый сбор зерна с учетом воссоединенных территорий вырос почти до 142 млн тонн – это третий результат в истории страны. Значительный прирост показала масличная группа, в том числе обновлены рекорды по производству рапса и сои. Выросло производство картофеля, сахарной свеклы, фруктов, а урожай овощей сохранился на уровне рекордных показателей 2024 года.

В 2026 году посевные площади превысят 83,1 млн га. Планируется увеличить посевы пшеницы, ячменя, рапса, сои, риса, гречихи, а также картофеля и овощей.

Положительную динамику демонстрирует и животноводство. Производство птицы достигло рекордных 7,3 млн тонн, а сырого молока – 34,2 млн тонн, что обусловлено ростом продуктивности молочного стада. Рыбохозяйственный комплекс полностью обеспечил внутренние потребности страны. Был обновлен рекорд по вылову минтая, сохранилась положительная динамика в аквакультуре.

Как отметила Оксана Лут, итоги работы агропромышленного комплекса в 2025 году обеспечили выполнение основных параметров Доктрины продовольственной безопасности и позволили укрепить самообеспеченность по всем ключевым направлениям. В частности, это касается зерна, мяса, мясопродуктов, сахара, масла и рыбы. Также Россия вышла на пороговые значения Доктрины по картофелю, а к 2030 году планируется достичь установленных ориентиров по овощам и молочным продуктам.

Увеличение производства позволяет укреплять позиции России на внешних рынках. За десятилетие экспорт отечественной продукции АПК увеличился почти втрое – до 41,6 млрд долларов в прошлом году. Наша страна сохраняет первое место по поставкам на мировой рынок пшеницы.

Заметной тенденцией прошлого года стал существенный рост экспорта продукции с высокой добавленной стоимостью – поставки увеличились более чем на 12%, до 20 млрд долларов. Примерно на треть вырос экспорт агротехнологий, в том числе отечественных семян, ветеринарных вакцин и препаратов, генетического материала и племенных животных. Также Россия сохраняет за собой статус ведущего поставщика минеральных удобрений – в 2025 году за рубеж направлено более 44 млн тонн на сумму порядка 15 млрд долларов.

Министр напомнила, что для дальнейшего повышения эффективности и снижения себестоимости производства реализуется национальный проект «Технологическое обеспечение продовольственной безопасности». По итогам прошлого года самообеспеченность семенами основных сельхозкультур увеличилась практически до 70%, особенно заметный прирост отмечается по подсолнечнику, сахарной свекле и кукурузе. В сфере генетики животных создается агробиотехнопарк в Татарстане, который будет решать задачу по повышению продуктивности и эффективности работы хозяйств. Проводятся молекулярно-генетические исследования КРС для создания базы данных для оценки племенной ценности животных.

Производство отечественных вакцин для животных в прошлом году выросло на 70% к базовому 2023 году, а обеспеченность вакцинами и ветпрепаратами – в 1,5 раза. Реализуются проекты по выпуску заквасок для кисломолочной продукции и лимонной кислоты, кормовых ферментов и аминокислот. Разработаны технологии производства биотехнологической продукции – замороженных заквасок и кормового фермента липазы. Ведется работа по созданию новых

¹ <https://oleoscope.com/news/rossijskij-apk-prodemonstriroval-rost-2025/>

² <https://mcx.gov.ru/press-service/news/itogi-raboty-apk-i-tehnologicheskoe-razvitiye-otrasli-obsudili-na-zasedanii-agrarnogo-komiteta-gosdu/>

видов сельхозтехники, растет доля российских и белорусских тракторов и комбайнов, а также отечественного оборудования для пищевой и перерабатывающей промышленности.

Отдельный блок работы в рамках нацпроекта связан с подготовкой квалифицированных кадров для АПК. По всей стране открыто свыше 1 тыс. агротехклассов, в которых обучаются более 16 тыс. школьников. В 2026 году число таких классов планируется удвоить, а к 2030 году в сельских школах планируется создать 18 тыс. агротехклассов, в которых будут обучаться порядка 300 тыс. школьников. Отдельное внимание уделяется поддержке специалистов, привлеченных к реализации ключевых проектов в сфере АПК, и учителей агротехклассов: с прошлого года более тысячи из них получают стимулирующие выплаты. Кроме того, для преподавателей и научных сотрудников в прошлом году построено и приобретено более 12 тыс. квадратных метров жилья.

Совместно с законодателями Минсельхоз продолжает работать над созданием комфортных условий для жизни на сельских территориях. В рамках профильной госпрограммы КРСТ строятся и реконструируются социальные объекты, дороги, инженерная инфраструктура, благоустраиваются населенные пункты, улучшаются жилищные условия граждан. В целом с 2020 года положительные изменения так или иначе затронули уже более 17 млн человек.

Гендиректор Института конъюнктуры аграрного рынка Дмитрий Рылько³:

- В 2025 году ряд регионов России снова оказались под воздействием неблагоприятных погодных условий — это фактор, который негативно повлиял на результаты в общем валовом производстве растениеводческой продукции. Также на АПК отрицательно повлияли укрепление рубля и высокие процентные ставки по коммерческим кредитам. В целом, ситуация в сельском хозяйстве сложная, но терпимая.

В 2026-м в агросекторе сохранятся те же вызовы, что были в прошлом году — крепкий рубль и высокая ключевая ставка.

Независимый эксперт агрорынка Александр Корбут:

- Прошедший год был сложным для растениеводов. С одной стороны, наши сельхозпроизводители собрали рекордные урожаи сои, рапса, гороха, но одновременно провалились цены на эти виды продукции, и, соответственно, маржинальность сельхоздеятельности упала. То есть политика диверсификации посевов в данном случае оказалась не очень состоятельна. Она может дать эффект на длинном плече, но люди живут здесь и сейчас.

Кроме того, в этом году затормозился рост эффективности производства свинины и птицы. Небольшой рост производства есть, но обеспечивается он за счет увеличения задолженности. И основная проблема — неудовлетворительная экономика сельского хозяйства, которая не дает возможностей и перспектив для будущего устойчивого, динамичного и эффективного развития.

В целом, аграрная отрасль потенциально готова к любым вызовам — и климатическим, и экономическим, и конъюнктурным. Но для того, чтобы эффективно противостоять климатическим вызовам, нужны технологии. Для их внедрения нужны инвестиции. Инвестиции нужны и в биобезопасность для стабильной работы предприятий животноводства. Обеспечение хорошей сохранности продукции растениеводства тоже требует финансовых вложений. Но инвестиции в сельском хозяйстве на 60% состоят из собственных средств аграриев. И главный вызов следующего года — это низкие доходы сельхозпроизводителей, из-за которых под угрозой стабильность и перспективы развития. Соответственно, основная задача государства на 2026 год — достаточно жестко и быстро адаптировать свою политику, поставив в центр ее поддержание и рост доходов сельхозпроизводителей. Все меры поддержки, которые вводятся, должны быть направлены на обеспечение доходности. В этом случае наши предприятия гарантированно преодолеют все вызовы и выйдут на высокую эффективность.

Три главных положительных событий 2025-го — рекордный урожай масличных и гороха, активная попытка диверсификации производства, а также активные и ответственные выплаты сельхозпроизводителям со стороны страховщиков. Три ключевых негативных события уходящего года, которые повлияли на АПК, — низкие мировые цены на зерно и другую продукцию растениеводства, сокращение внутреннего спроса на продовольствие и высокая кредитная ставка.

Председатель агрофирмы «Прогресс» (Краснодарский край) Александр Неженец:

- Мы оцениваем 2025 год как средний, полученные результаты — как удовлетворительные. Главным негативным фактором стала засуха, из-за которой произошло снижение урожая пропашных культур. Позитивный фактор — хороший урожай озимых колосовых. Показатель не был рекордным для нашей компании, но результат нас порадовал. По ячменю мы получили среднюю урожайность 74 ц/га.

К севу 2026 года мы готовы в достаточной степени, пока делаем все необходимые подготовительные работы, соблюдением технологии, но многое будет зависеть от погоды весной.

Если говорить о событиях, которые повлияли на нашу компанию в 2025 году, — это хороший урожай озимых, засуха и снижение урожайности пропашных. Также важно отметить, что специалисты «Прогресса» продвинулись в изучении передовых технологий, заметно повышается уровень профессионализма работающих в нашей компании людей. Кроме того, в 2025 году мы получили хорошие результаты по свиноводству, и у нас есть интерес и желание дальше развиваться в этом направлении.

Производство⁴ продукции сельского хозяйства в 2025 году увеличилось на 4,9% в сопоставимых ценах, до 10,63 трлн руб. в фактически действовавших ценах (без учета новых регионов). В 2024-м отрасль показала снижение на 3,3%, в 2023-

³ <https://www.agroinvestor.ru/opinion/news/45393-kak-slozhilsya-2025-god-dlya-apk/>

⁴ <https://www.agroinvestor.ru/markets/news/45509-po-itoqam-2025-goda-selkhozproizvodstvo-vyroslo-na-4-9/>

м — прибавила 0,2%. В том числе производство продукции растениеводства выросло на 9,2% (годом ранее было снижение на 6,2%), животноводства — на 0,1% (плюс 0,5% в 2024-м).

Валовой сбор зерновых и зернобобовых культур составил 138,76 млн т в весе после доработки, в том числе 90,9 млн т пшеницы. В 2024-м было собрано 125,9 млн т зерна, включая 82,6 млн т пшеницы. Урожай подсолнечника в 2025 году составил 17 млн т против 16,9 млн т в 2024-м, сои — 8,96 млн т против 7,1 млн т, рапса — 5,6 млн т против 4,7 млн т. Валовой сбор сахарной свеклы снизился с 45,1 млн т в 2024 году до 43,6 млн т, картофеля — вырос с 17,8 млн т до 19,5 млн т, овощей — уменьшился с 13,9 млн т до 13,8 млн т. Урожай плодов и ягод составил 4,3 млн т против 4 млн т годом ранее.

Самый большой вклад в производство продукции сельского хозяйства внес Центральный федеральный округ — 24,79%. На долю Приволжья пришлось 24,12% в общем объеме, Юг произвел 20,89% сельхозпродукции, Сибирь — 13,25%, Северный Кавказ — 10,03%, Урал — 4,86%, Дальний Восток — 1,18%, Северо-Западный федеральный округ — 0,87%. Среди регионов в топ-5 по вкладу в общероссийское производство сельхозпродукции вошли Краснодарский край (8,34%), Ставропольский край (7,6%), Ростовская область (6,41%), Алтайский край (4,47), Татарстан (3,9%), Воронежская область (4,36%).

В 2025 году сельское хозяйство недополучило более 100 млрд руб. прибыли. Среди ключевых причин — дисбаланс цен на сельхозпродукцию и материально-технические ресурсы на фоне значительного роста объемов производства. Об этом заявил вице-спикер Госдумы Алексей Гордеев на 37-м съезде АККОР, его слова передает «Интерфакс». «Мы последние годы отчитываемся объемами производства, как мы говорим, «валовкой»: все прирастает, вот уже достигаем объемов, которые превышают советские годы плановой экономики, — сказал он. — Но мы видим с другой стороны: а доходы-то падают. Вот в прошлом году при всех результатах физических 100 с лишним миллиардов рублей прибыли сельское хозяйство России потеряло. И особенно, что обидно и опасно, по таким, казалось бы, классическим продуктам, как зерновая продукция и молоко».

По словам Гордеева, правительству необходимо внедрить эффективную систему мониторинга аграрных рынков, которая позволит сформировать экономически обоснованные цены на ключевые виды продукции. Он напомнил, что соответствующие нормы закреплены в законе о развитии сельского хозяйства 2006 года — фактически отраслевой «конституции». В частности, документ обязывает государство отслеживать индексы цен как на сельхозпродукцию, так и на промышленную продукцию и тарифы. По его оценке, текущая ситуация демонстрирует существенные ценовые «ножницы».

Гордеев также подчеркнул, что административное сдерживание цен не решает проблему. По его мнению, необходим комплексный подход с учетом всей цепочки производства. «Но давайте смотреть всю цепочку. Мы будем настаивать на том, чтобы такая система мер в стране заработала, и правительство отвечало за стабильность цен на сельскохозяйственных рынках», — сказал вице-спикер Госдумы.

Директор по стратегии ИК «Финам» Ярослав Кабаков считает, что проблема «ножниц» цен для сельского хозяйства носит системный характер и фактически является хронической: аграрии продают продукцию на высококонкурентном и частично регулируемом рынке, тогда как закупают ресурсы — технику, удобрения, топливо и логистику — по ценам, растущим быстрее и формируемым более «концентрированными» поставщиками. В России дисбаланс усиливается экспортными ограничениями, курсовой волатильностью и ростом внутренних тарифов, поэтому ситуация, о которой говорит Гордеев, — обострение давнего тренда, отмечает Кабаков.

«Наиболее явно «ножницы» проявляются в зерне и молоке: в первом случае цены сдерживаются пошлинами и рекордными урожаями при росте себестоимости, во втором — закупочные цены не успевают за удорожанием кормов, энергии и инвестиций», — прокомментировал Кабаков «Агроинвестору». По его мнению, снижение доходности подрывает инвестиционный цикл: в растениеводстве это ведет к экономии на технологиях и последующему падению урожайности, в молочном животноводстве — к заморозке проектов, сокращению стада и снижению продуктивности. Если тенденция сохранится, ускорится вытеснение мелких и средних хозяйств, усилится зависимость отрасли от господдержки и начнет снижаться экспортная маржа, что в итоге повышает риск уже не избыточного предложения, а его последующего сжатия, уверен Кабаков.

Ранее эксперты неоднократно говорили «Агроинвестору» о снижении рентабельности в российском АПК из-за роста затрат на материально-технические ресурсы (ГСМ, оплата труда, удобрения, средства защиты растений, сельхозтехника, логистика и др.): они не соответствуют динамике отпускных цен сельхозпроизводителей. Так, к осени 2025 года себестоимость производства молока более чем вдвое превышала уровень 2017 года. При этом рост закупочных цен за тот же период был значительно ниже. На рентабельность растениеводства также влияет действие экспортных пошлин.

По расчетам Минсельхоза, плановая рентабельность сельскохозяйственных организаций (с учетом субсидий) в 2025 году оценивается в 14,8% против фактической 18,3% в 2024 году. В то же время рентабельность сельхозпредприятий Ростовской области в 2025 году ушла в отрицательную зону — до минус 6,8%. Региональный Минсельхоз в своем отчете зафиксировал этот показатель, пишет «Коммерсантъ». В 2024 году показатель составлял 9,8%, в 2023-м — 17,9%. Снижение вызвано в том числе опережающим ростом цен на удобрения, топливо и технику относительно цен на готовую продукцию⁵.

⁵ <https://www.agroinvestor.ru/markets/news/45732-rskhb-investitsii-v-maslozhirovuyu-otrasl-do-2030-goda-prevysyat-230-mlrd-rublej/>

Тренды-2026: что ждет сельское хозяйство России в новом году. Итоги 2025 года и прогнозы⁶

Сектор АПК ищет скрытые резервы для наращивания производства и экспорта в условиях высокой стоимости заемных средств, растущей конкуренции на мировых рынках и падения рентабельности в главном сырьевом сегменте — растениеводстве.

Законодательство

В 2026 году в России вступят в силу несколько законов и нормативных актов, касающихся основного производственного ресурса для сельского хозяйства — земли.

С 1 марта перевод сельхозземель в другие категории будет проходить по принципу «двух ключей», то есть согласовываться с Минсельхозом России и региональными властями. Инициатива направлена против злоупотреблений на местах, чтобы сократить выбытие таких земель в России. Площадь сельхозземель в 2024 году составляла 244 млн гектаров, за 4 года действия профильной госпрограммы «Земля», включая 2025-й, удалось ввести в оборот 3,2 млн гектаров.

Площадь неиспользуемых сельхозземель в РФ оценивается почти в 44 млн гектаров, из которых 20 млн гектаров — пашня.

Изменится и порядок установления и изменения границ сельскохозяйственных угодий. Минсельхоз на основе данных из Единой федеральной информационной системы земель сельхозназначения (ЕФГИС ЗСН) будет выдавать заключения по участкам с графическим описанием и координатами для ЕГРН. В конечном счете к 2028 году в стране должна появиться единая и достоверная федеральная карта-схема земель сельхозназначения.

Если владелец хочет поменять категорию земли, он сможет подать заявление на Госуслугах с 1 марта 2026 года. Основаниями для смены статуса могут быть, например, деградация или загрязнение земель, учреждение особо охраняемой природной территории или изменение границ населенного пункта. Особо ценные и продуктивные сельхозземли изменению статуса не подлежат.

С 1 марта 2026 года обязанность по защите земельных участков от распространения опасных видов инвазивных растений и их уничтожению возлагается на правообладателей. К опасным относится, например, борщевик. К тем, кто систематически уклоняется от выполнения требований законодательства, будет применяться крайняя мера — изъятие земли с последующей продажей на публичных торгах. Такой случай в отношении фермера уже зафиксирован в Ярославской области.

Экспорт

Перед Россией стоит амбициозная задача нарастить ежегодный агроэкспорт до \$55,2 млрд (одна из национальных целей развития до 2030 года). По итогам 2024 года объемы составили \$42,6 млрд (данные ФТС, без учета экспорта рыбной продукции), сократившись на 1,1% к уровню 2023-го. Первые 10 месяцев 2025-го показали снижение на 10,3% в денежном выражении, по данным Федеральной таможенной службы.

В последние годы страна выступает ведущим экспортером пшеницы, занимая на мировом рынке долю примерно 20%. Однако в первой половине сезона 2025/2026 доходы от экспорта ниже ожиданий, и на всех уровнях власти все чаще говорят о необходимости наращивать поставки агропродукции глубокой переработки за рубеж.

Руководитель Федерального центра «Агроэкспорт» Минсельхоза России Илья Ильюшин:

«Треть мирового аграрного импорта — это переработанная пищевая продукция. В то же время у нас эта доля пока составляет только 13-14%. Нам, несомненно, нужно стремиться к наращиванию доли готовой продукции в общем объеме экспорта».

По данным центра, позитивная динамика уже наметилась: в 2025 году поставки мороженого выросли на 30%, макарон — на 21%, сыров и творога — на 16%, кефилов и йогуртов — на 21%, готовой мясной продукции — на 14%, напитков — на 10%, кондитерских изделий — на 9%. Что касается животноводства, то в 2025 году экспорт мясной продукции к ноябрю вырос на 28%, молока — на 11%.

Ильюшин уверен, что рост урожайности, валовых сборов зерна и зернобобовых (145 млн тонн в бункерном весе на 2 декабря 2025 года) создает устойчивую базу для дальнейшего развития и сырьевого, зернового экспорта. За 5 лет стоимостной объем экспорта зернобобовых, например, вырос почти в 4 раза — до \$1,3 млрд по итогам 2024 года.

«Мы диверсифицируем структуру зернового экспорта, развиваем новые направления. Видим значительный спрос на российские зернобобовые в мире, что позволило нам за последние годы выйти на такие крупные рынки, как Индия, Китай, Бангладеш. У нас есть возможность и дальше расширять географию поставок — в Пакистан, в страны Африки и Юго-Восточной Азии», — отметил глава «Агроэкспорта».

Прогноз Минсельхоза по экспорту зерна на этот сельхозгод (июль 2025 – июнь 2026) составляет 50 млн тонн, включая 43-44 млн тонн пшеницы. С июля по ноябрь, по данным Союза экспортеров и производителей зерна, вывезено порядка 20,3 млн тонн пшеницы.

В 2026 году Минсельхоз будет рассчитывать объем основной части тарифной квоты на вывоз зерновых культур с учетом понижающего коэффициента для тех экспортеров, кто не использовал распределенные на 2025 году объемы полностью. Как ожидается, квота на экспорт зерна из РФ в феврале-июне 2026 года может составить 20 млн тонн.

Мировая конъюнктура на рынке зерна.

⁶ <https://www.zol.ru/n/403af>

Экспортные цены, которые сохраняются на низких уровнях (227,5\$ за тонну пшеницы 4 класса FOB на декабрь-2025), дают на рентабельность поставок в условиях роста издержек, считают в Союзе экспортеров и производителей зерна.

Исполнительный директор Союза экспортеров и производителей зерна Ксения Боломатова:

«Существенным фактором для российского экспорта зерна в 2026 году будет география предложения. Растет урожай в регионах Центра и Поволжья, находящихся на значительном удалении от морских портов, что ведет к росту расходов на железнодорожную логистику. В этих условиях от всех участников экспортной цепочки требуются дополнительные усилия по оптимизации затрат, повышению эффективности бизнеса и поиску новых экспортных направлений».

По прогнозу ФАО, мировое производство зерна в сезоне 2025/2026 впервые может превысить 3 млрд тонн.

Хотя динамика экспорта в 2026 году будет зависеть от нового урожая, основной пул стран — импортеров зерна, скорее всего, останется стабильным. Ключевые позиции вновь займут Египет, Турция, Иран, Бангладеш. Внутри группы возможны перестановки, которые будут определяться климатом и собственным урожаем зерна в этих странах.

Пшеница остается ключевой культурой в структуре российского зернового экспорта, а Египет — ее крупнейшим покупателем. Поставки в Иран, Саудовскую Аравию, Китай более диверсифицированы и наряду с пшеницей включают ячмень, кукурузу и зернобобовые.

Зернобобовые — один из драйверов роста российского агроэкспорта в последние годы. Так, в 2024 году Россия стала экспортером гороха №1 в мире. Согласно ожиданиям Минсельхоза, урожай зернобобовых-2025 будет рекордным — порядка 7,3 млн тонн, что почти на 30% выше показателя прошлого года. Однако на мировом рынке тон задают не столько объемы, сколько цена и качество.

Руководитель Russian Pulses Analytics Сергей Плужников:

«Рост производства зернобобовых в странах северного полушария уже заложен в цены. Уже считается фактом, что наш урожай выше прошлогоднего и качество не выходит за рамки обычного распределения. Пока все складывается оптимистично с точки зрения урожайности и грустно с точки зрения мирового баланса и цены. Не только урожай РФ повлияет на цену нута, гороха и чечевицы. Не менее важным фактором является спрос, а он в этом году далек от ажиотажного».

По мнению аналитика, в новый сезон Россия войдет с переходящими остатками бобовых выше, чем в среднем за последние 5 лет даже при сохранении стандартных темпов экспорта. Это связано с тем, что ключевые страны-импортеры накопили достаточные запасы, а стимула закупаться впрок пока нет.

«При всей сложности этой ситуации она окажет важный терапевтический эффект и оздоровит рынок. Мировое потребление не сможет, а точнее не захочет потреблять дополнительные объемы по старым ценам», — рассуждает Плужников.

Согласно прогнозу Russian Pulses Analytics, в новом сезоне посевные площади под зернобобовыми культурами в мире скорректируются в сторону снижения (в России — 4,1 млн гектаров в 2025 году). И хотя «ценового чуда» пока не видно на горизонте, рынок зернобобовых отличается высокой волатильностью.

«Кто знает — может, в следующий сезон мы увидим совсем иные цены, которые сформируют новый ценовой баланс», — добавляет аналитик.

Семена

2025 год — второй год квотирования в РФ ввоза семян импортной селекции — стал периодом адаптации в части селекции и семеноводства. Научные институты и семеноводческие центры прислушиваются к требованиям аграриев, которые хорошо знакомы с качеством импортных семян и хотят сопоставимой урожайности, устойчивости к болезням и капризам погоды.

Растениеводы, переходящие на отечественные семена, адаптируют агротехнические приемы с учетом характеристик нового посевного материала. Ведущие российские производители удобрений и пестицидов в свою очередь адаптируют свои продукты под российские семена, предлагая комплексные решения.

Генеральный директор экосистемы для агробизнеса Евгений Белов:

«Точка невозврата пройдена, дальше обороты отрасли будут только расти. Для сравнения, в 2024 году продажи российских семян на нашей платформе в среднем выросли на 10%, а в этом году только по подсолнечнику мы видим прирост на 15%, а по сое — на 20–25%. Идет активная контрактация по рапсу, есть интерес и к семенам сахарной свеклы, одной из наиболее импортозависимых культур».

Квота на ввоз семян из недружественных стран в 2026 году может снизиться с 18,3 тыс. до 15 тыс. тонн, согласно первым проектировкам, однако окончательно размер ее по состоянию на 15 декабря не установлен. В Национальном семенном альянсе (НСА) уверены, что российские компании легко заместят выпавшие объемы семян.

Алексей Маренков, генеральный директор группы компаний «АгроТерра»:

«Уникальность нашей модели, когда мы одновременно и селекционеры, и производители, и потребители собственных семян, позволяет нам глубже понимать требования к качеству посевного материала и эффективно преодолевать скептическое отношение аграриев к отечественной продукции».

До 2024 года мы производили и продавали исключительно сортовые семена. В прошлом году расширили ассортимент: начали выращивать и предлагать клиентам также семена гибридов подсолнечника. В 2025 году объем отгрузок вырос в 14 раз: мы поставляли уже не только семена гибридов подсолнечника, но также кукурузы и рапса.

В 2026 году ожидаем дальнейший рост — по сравнению с текущим годом планируем увеличить объем продаж на 20%, имея в портфеле 8 культур — как сортов, так и гибридов. От селекции до выпуска готовой продукции под брендом RELIX на новейшем заводе в Курской области — нами выстроена полная вертикальная цепочка производства».

Средства защиты растений

Рынок средств защиты растений — один из самых стабильных. В **Российском союзе производителей химических средств защиты растений (РСП ХСЗР)** прогнозируют, что потребление пестицидов в России по итогам 2025 года достигнет 250 тыс. тонн против 230 тыс. тонн годом ранее. Порядка 71% рынка занимают российские производители, около 8% — это производство по схеме толлинга, 21% — импорт.

Один из нерешенных до сих пор вопросов — квотирование ввоза импортных СЗР, которое обсуждается последние два года. По словам **исполнительного директора союза Владимира Алгинина**, эту меру не стоит воспринимать как ограничительную, а как механизм прогнозирования и контроля ввоза препаратов.

«На сегодняшний день ряд стран — членов ЕАЭС не имеют критических возражений по данному механизму регулирования. Вероятность того, что мера будет введена в 2026 году, есть, так как с технической частью все стороны ознакомлены», — сказал он журналу Поле.РФ.

Для тех стран — членов ЕАЭС, где нет внутреннего производства, квотирование никак не повлияет на показатели импорта. Но для России, Казахстана и Белоруссии, где развито внутреннее производство пестицидов, квотирование позволит увеличить налоговые поступления в бюджеты всех уровней, загрузить мощности отечественных предприятий, обеспечить рост занятости и контроль собственной продовольственной безопасности в разрезе защиты растений, уверен эксперт. Кроме того, квоты помогут в борьбе с контрафактом и защитят рынок от «серого импорта».

Заместитель исполнительного директора РСП ХСЗР Виктор Григорьев напоминает, что перед отраслью стоит задача — довести долю отечественных компаний до 90% к 2030 году, этот показатель закреплён в национальном проекте «Новые материалы и химия».

«Мы видим точки роста на отечественном рынке, основываясь на собственных разработках. Тренд перехода на отечественные препараты сохраняется уже достаточно давно. Российские компании имеют большое количество патентов, многие являются уникальными не только для России, но и, например, для стран Южной Америки. Мы ожидаем, что с перспективой введения квотирования ввоза доля российских производителей СЗР в ближайшие 2 года вырастет до 80%», — сказал Григорьев.

Помимо наращивания доли отечественной продукции, перед отечественными агрохимиками стоит еще одна амбициозная задача — импортозаместить производство действующих веществ. К 2030 году доля российских действующих веществ (д. в.) на рынке должна вырасти до 60%.

Генеральный директор «Щелково Агрохим», доктор химических наук, академик РАН Салис Каракотов сообщил, что компания сейчас занимается проектированием производства 6 действующих веществ для пестицидов на своей площадке. Объем инвестиций — 4 млрд рублей.

Генеральный директор «Щелково Агрохим», доктор химических наук, академик РАН Салис Каракотов:

«При наличии государственной поддержки со стороны Фонда развития промышленности или других мер по снижению затрат на капитальные вложения мы приступим к строительству объекта. Мы уже выделили площадку площадью один гектар, на которой планируем разместить серьезный объект для синтеза нескольких действующих веществ. Мы рассчитываем, что с участием государственной поддержки сможем реализовать этот проект», — сказал Каракотов журналу Поле.РФ.

Он посетовал, что в России фактически не осталось профессиональных проектных организаций, которые могли бы за разумные деньги разработать проект по синтезу. В итоге будущее производство проектирует китайский подрядчик.

Еще один крупный игрок рынка пестицидов — компания «Август» — уже освоила производство действующих веществ на своей площадке в Китае. В производственном сезоне 2024/2025 года на заводе «Август-Хубэй» было наработано около 2 тыс. тонн д. в., среди них — тебуконазол, пропиконазол, метамитрон, имазамокс и бентазон.

Генеральный директор АО Фирма «Август» Михаил Данилов:

«В настоящее время мы полностью обеспечиваем свои потребности в тебуконазоле и имазамоксе, в остальных выпускаемых веществах — тоже в достаточной мере. Запуск новых продуктов реализуем постепенно: на ближайшие месяцы запланирована постройка на производство флорасулама и диклосулама», — рассказал журналу Поле.РФ генеральный директор АО Фирма «Август» Михаил Данилов.

Сельхозтехника

Падение рынка сельхозтехники стало одной из самых обсуждаемых тем 2025 года. В первом квартале 2025 года снижение отгрузок достигало 32,9%. Благодаря мерам, принятым Минпромторгом (докапитализация Росагролизинга и запуск новой лизинговой программы с ДОМ.РФ), отрицательную динамику удалось замедлить, но не переломить. Так, в январе — сентябре продажи отечественных сельхозмашин сократились на 26,5% — до 114,3 млрд рублей, причем по зерноуборочным комбайнам снижение в полтора раза, а по тракторам — на 37%.

«Основные причины сокращения российского рынка сельхозтехники остаются прежними: высокая ключевая ставка ЦБ, низкая доходность аграриев и недостаточное финансирование госпрограмм. В совокупности это не дает возможности предприятиям вернуть объемы выпуска и продаж техники хотя бы на уровень прошлого года, который был «худшим для отрасли» за последнее время», — поясняют в Ассоциации «Росспецмаш».

В Минсельхозе в свою очередь заявляют, что аграрии не могут позволить себе обновлять парк техники из-за выросших на нее цен. По словам министра сельского хозяйства Оксаны Лут, стоимость тракторов за последние несколько лет выросла на 70-80%, комбайнов — до 40%, другой самоходной техники — от 20% до 50%. В ноябре министр промышленности и торговли Антон Алиханов и вице-премьер Дмитрий Патрушев призвали сельхозмашиностроителей делать скидки на технику для аграриев. Согласно ожиданиям игроков рынка, негативный тренд продолжится и в 2026 году.

Председатель правления Ассоциации дилеров сельскохозяйственной техники «АСХОД» Александр Алтынов:

«Ключевым фактором рынка может довольно резко стать большая геополитика, где начались подвижки, но пока строить на этом прогнозы я бы не стал. В остальном на рынке будут продолжать править, как и весь 2025 год, макроэкономические факторы — денежно-кредитная политика, наполнение бюджета, инфляция, равно как и борьба с ней и так далее. Отраслевые факторы — пошлины, господдержка, лизинговая программа ДОМ.РФ — могут частично нивелировать воздействие внешнего, преимущественно негативного для бизнеса макроконтура, но не в силах это радикально изменить».

Алтынов говорит, что китайская сельхозтехника, которая после ухода западных брендов активно завозилась в нашу страну, постепенно теряет привлекательность как среди аграриев, так и среди дилеров на фоне отсутствия динамики присутствия и развития поддержки. Дилерам не всегда удастся зарабатывать на китайских машинах, а отечественное сельхозмашиностроение «пока не изобилует разнообразием нового, несмотря на отдельные позитивные примеры».

«На этом фоне я ожидаю ренессанса интереса к западным высокопроизводительным машинам. Логика эффективных игроков здесь довольно понятна: работать надо, много покупать не получается, очевидно, надо брать производительное. Обидно, что мы теряем момент, не демонстрируя динамики предложения и роста качества поддержки. Система склонна к заболачиванию. Это видно и по новостному фону на рынке», — заключил Алтынов.

Финансирование и господдержка

На поддержку агропромышленного комплекса в 2026 году направят 540,4 млрд рублей, из них на финансирование госпрограммы развития АПК — 290,7 млрд рублей. Кроме того, в 2026 году дополнительные средства будут направлены на комплексное развитие села (13,4 млрд рублей) и поддержку малого агробизнеса (7,8 млрд рублей). Минсельхоз сохранит механизм льготного кредитования, в соответствии с которым ставки зависят от ключевой ставки Банка России и меняются в соответствии с ее размером.

Вопрос оптимизации расходов будет в повестке хозяйств любой категории в 2026 году, считает **генеральный директор Поле.РФ Евгений Белов**.

«По нашим оценкам, внедрение цифровых решений позволяет сократить производственные издержки на 15–20% при сохранении и даже росте урожайности. Сюда мы включаем и использование цифровых платформ для закупки всего необходимого в производстве, а также для торговли урожаем. Они позволяют дотянуться до любой точки в стране, оцифровать сделки, сэкономить на административных расходах», — прокомментировал он тренды отрасли для РБК.

В целом государство задает растениеводческому сектору АПК два вектора на 2026 год: переход на отечественные средства производства и диверсификация бизнеса в целях роста рентабельности и снижения издержек.

Министр сельского хозяйства Оксана Лут:

«Здесь я хочу призвать всех, особенно фермеров: надо работать над своей себестоимостью. Вы все это обсуждаете между собой, но не у всех получается к этому приходить. Многие просто возмущаются и все, это ничем не заканчивается. Это очень плохо. Потому что у нас должна быть с вами эффективность нашей растениеводческой продукции», — отметила глава Минсельхоза в ноябре в ходе выставки «ЮГАГРО-2025».

Для наращивания агроэкспорта Россия должна быть конкурентоспособна на внешнем рынке по ассортименту, качеству и цене, «потому что наступают все», подчеркивала министр.

Рынок зерна.

Итоги 2025 года

ИНТЕРФАКС - Росстат опубликовал⁷ итоговые цифры по уборке урожая в РФ в 2025 году.

Сбор зерновых и зернобобовых культур составил 141,15 млн тонн, в том числе 91,1 млн тонн пшеницы. (В 2024 году РФ собрала 125,9 млн тонн зерна, в том числе 82,6 млн тонн пшеницы.)

По данным Росстата, сбор озимой пшеницы в прошлом году составил 61,7 млн тонн против 56,7 млн тонн в 2024 году, яровой - 29,3 млн тонн против 25,9 млн тонн.

⁷ <https://www.interfax-russia.ru/moscow/news/sbor-zerna-v-rf-v-2025-g-sostavil-141-15-mln-t-v-tom-chisle-91-1-mln-t-pshenicy-rosstat>

Ржи было собрано 1 млн тонн против 1,2 млн тонн в 2024 году, ячменя - 19,7 млн тонн против 16,7 млн тонн, кукурузы - 14,8 млн тонн против 13,9 млн тонн, гречихи - 926 тыс. тонн против 1,2 млн тонн. Овса собрано 3,8 млн тонн против 3 млн тонн, проса - 352 тыс. тонн против 324 тыс. тонн, риса - 1,24 млн тонн против 1,26 млн тонн соответственно.

Сбор зернобобовых культур вырос до 7,9 млн тонн с 5,4 млн тонн годом ранее. В том числе гороха собрано 5,7 млн тонн против 3,8 млн тонн.

Урожай масличных культур составил 34,4 млн тонн против 30,2 млн тонн. В том числе подсолнечника собрано 17,5 млн тонн против 16,9 млн тонн в 2024 году, сои - 9 млн тонн против 7,1 млн тонн, рапса - 5,5 млн тонн против 4,7 млн тонн соответственно.

Урожай сахарной свеклы вырос до 48,9 млн тонн с 45,1 млн тонн в 2024 году, льна-долгунца (в пересчете на волокно) - увеличился до 29,6 тыс. тонн с 25,9 тыс. тонн.

По данным Росстата, урожайность зерновых и зернобобовых культур в 2025 году выросла до 34,4 ц/га с 27,9 ц/га в 2024 году, в том числе пшеницы - до 34,3 ц/га с 29,4 ц/га. Урожайность масличных в целом повысилась до 17,1 ц/га с 16,3 ц/га, однако подсолнечника - снизилась до 16,6 ц/га с 17,6 ц/га годом ранее. Сахарной свеклы собрано по 414 центнеров с гектара против 392 ц/га в 2024 году.

Прогноз на 2026 год

Банк России оценивает сбор зерна в 2026 году на уровне 2025 года (141,2 млн тонн).

"По оценкам ГУ Банка России, урожай зерна сохранится вблизи уровня прошлого года и превысит средний показатель за 10 лет", - говорится в докладе "Региональная экономика".

ЦБ отмечает, что при сохранении благоприятных агроклиматических условий урожай зерна может превысить прошлогодний.

"Однако риски сохраняются. Как результат, прогнозы отраслевых экспертов разнятся от 135,6 млн до 141,5 млн тонн, в том числе 87,6-91 млн тонн пшеницы", - говорится в докладе.

Урожай других сельхозкультур также оценивается "вблизи уровня прошлого года".

По данным опросов ГУ Банка России, расходы аграриев на проведение весенней посевной кампании выросли по основным сельскохозяйственным культурам. Это прежде всего связано с удорожанием основных компонентов себестоимости: семян, удобрений, средств защиты растений, топлива, техники и комплектующих.

Посевная кампания в стране началась раньше среднесрочных сроков. Сев яровых идет на юге, в ряде регионов Центральной России, Северо-Запада и Дальнего Востока. Его площадь планируется больше прошлогодней. Ожидается рост посевов пшеницы, ячменя, кукурузы, гречихи и основных масличных культур. Посевные площади под сахарной свеклой, картофелем и овощами останутся вблизи уровней прошлого года.

Как отмечается в докладе, по мере поступления на рынок нового урожая проинфляционное давление будет ослабевать. По данным мониторинга предприятий, ожидания роста цен на продукцию растениеводства в апреле 2026 года на ближайшие три месяца снизились. Сохранение благоприятных погодных условий будет способствовать замедлению роста продовольственных цен в течение года⁸.

Экспорт

Россия в 2025 году экспортировала 41 млн тонн пшеницы, сохранив за собой первое место по поставкам в мире, сообщила министр сельского хозяйства РФ Оксана Лут на World Grain and Pulses Forum.

"С точки зрения экспорта зерновой продукции, в прошлом году экспорт составил 50 млн тонн, в том числе пшеницы мы смогли поставить 41 млн тонн, сохранив первое место по экспорту пшеницы за Россией", - сказала она.

По ее словам, исходя из объемов урожая по итогам 2025 года, экспортный потенциал в 2026 году оценивается в 55 млн тонн.

Министр также отметила, что 78% экспорта пшеницы приходится на страны Африки и Ближнего Востока⁹.

Покупателями российской зерновой продукции являются **107 стран**. Основные виды экспортируемой зерновой продукции: **пшеница, ячмень, кукуруза, горох, семена льна, соевые бобы, рапс**.

По сравнению с 2024 годом география поставок российского зерна не претерпела существенных изменений, основными покупателями российского зерна являются страны Ближнего Востока, Африки и Азии.

В условиях общего снижения объемов экспорта российской зерновой продукции в 2025 году необходимо отметить увеличение отгрузок зерновой продукции в такие страны как: Камерун (в 3 раза), Ирак (в 2 раза), Судан (+80%), Сомали (+62%), Ливан (+45%), Сербию (+40%), Республику Корея (+25%), Китай (+20%).

Россельхознадзором в 2025 году продолжена работа по расширению рынков сбыта для российского зерна и устранению существующих барьеров и ограничений, по итогам которой с Главным таможенным управлением Китая подписано **4 протокола**, открывших поставки в Китай **манной крупы, ржаной муки, маша (бобов мунг) и пшеничных отрубей**.

⁸ <https://www.zol.ru/n/41152>

⁹ <https://tass.ru/ekonomika/26261015>

Кроме того, в этом году получен доступ на рынок Китая 4 видов хлопьев (смесь 4 злака (овес, рожь, пшеница, ячмень), гречневых, пшеничных и кукурузных), пищевого соевого шрота и свекловичного жома с добавлением мелассы.

Из значимых событий 2025 года необходимо отметить успешное прохождение аккредитации российских лабораторий, подтверждающих соответствие экспортируемой в Индонезию зерновой продукции – на три года право сертифицировать продукцию получили 5 филиалов подведомственного Россельхознадзору учреждения ФГБУ «ЦОК АПК».

Благодаря этому возобновились поставки российской пшеницы на рынок Индонезии, всего отгружено 52 тысячи тонн пшеницы¹⁰.

Рынок комбикормов.

Итоги 2025 года

В 2025 году объем производства комбикормов в стране, по данным Росстата, увеличился на 1,2%, до 36,8 млн т. Во всех основных сегментах динамика была незначительной, тем не менее больше всего — на 1,5% — вырос выпуск комбикормов для птицы, составив 17,1 млн т. Производство комбикормов для КРС прибавило 0,9% и достигло 3,16 млн т, для свиней — 0,6%, рост до 16,2 млн т. При этом кормов для аквакультуры выпустили в 2,25 раза больше, чем в 2024 году — около 115,6 тыс. т, для лошадей — в 8,8 раза, 9,5 тыс. т¹¹.

Прогноз на 2026 год

Основатель компании "Кормовит" Андрей Кузовщиков:

«...ежегодный объем прироста рынка комбикормов продолжится в диапазоне от 3 до 6% процентов...Россия сейчас полностью закрыла внутренние потребности по свинине и мясу птицы, и приближается к полному обеспечению граждан мясом крупного рогатого скота. Рост производства комбикорма будет обеспечиваться за счёт роста экспорта продовольствия. А также за счёт производства комбикорма для рыб, взрывной рост которого наблюдается в последние пару лет»¹²

Экспорт

На момент написания отчета эмитента отсутствовали публикаций в открытых источниках содержащие актуальные данные по объему экспорта комбикормов из России в 2025 году.

Рынок муки.

Итоги 2025 года

В 2025 г. производство муки из зерновых культур, овощных и других растительных культур в России снизилось до 9,537 тыс. т, на 2% по сравнению с 2024 г. Об этом сообщает агентство Зерно Он-Лайн со ссылкой на Росстат.¹³

Уровень самообеспечения России мукой превышает 100%. По данным экспертов структура потребления муки в России носит следующий характер: более половины выпускаемой продукции идет на изготовление хлеба и хлебобулочных изделий (58%), 12% используется для производства макарон, 10% - мучные кондитерские изделия, около 2% продают в розницу населению. Остальная доля потребляется в пищевой промышленности, в частности, для производства кондитерских изделий.

На протяжении длительного времени в России отмечалось снижение объемов потребления мукомольной продукции. Так, с 2017 по 2021 год объем производства снизился на 5,7% с 9 610 тыс тн до исторически минимального значения 9 060 тыс тн. Это происходило за счет снижения потребления прежде всего, печеного хлеба, хотя наблюдался и небольшой рост потребления макаронных и кондитерских изделий.

Прогноз на 2025 год

На момент написания отчета эмитента отсутствовали публикаций в открытых источниках содержащие актуальные данные по прогнозу производства муки в 2025 году.

¹⁰ <https://fsvps.gov.ru/news/itoqi-2025-jeksport-zerna-borba-s-nedostovernym-deklarirovaniem-itoqi-knd-sovershenstvovanie-normativno-pravovogo-regulirovanija/>

¹¹ <https://www.agroinvestor.ru/rating/article/45822-rynok-kombikormov-vyshel-na-plato-odnako-vedushchie-proizvoditeli-narashchivayut-obemy/>

¹² <https://www.dp.ru/a/2026/01/13/budushhee-rinka-kombikormov>

¹³ <https://www.zol.ru/n/409f0>

Экспорт

Длительное время объемы экспорта муки были незначительными – всего 2-2,5% от общего объема производства (в пределах 150-250 тыс тн/год).

Но начиная с 2022 года Российская Федерация резко увеличила продажи муки за рубеж. Так, в 2022 году было экспортировано 881 тыс тн муки (прирост – 280%). В 2023 году объем экспорта составил уже 1130 тыс тн, а в 2024 году – 1170 тыс тн. Таким образом, за два года Россия нарастила продажи своей мукомольной продукции за рубеж на 468%.

Основными странами - импортерами муки являются Афганистан, Ирак, Турция, Китай с Гонконгом, Узбекистан, Туркменистан, Азербайджан, Монголия, КНДР. В планах российской мукомольной отрасли дальнейшее наращивание экспортных поставок. Так, на 2025 год поставлена задача выйти на показатели 1500 тыс тн экспорта, а к 2023 году достичь значения 1700 тыс тн.

Существенных успехов российские мукомолы достигли в экспорте пшеничных отрубей. Ежегодный объем поставок составляет 1800 – 2000 тыс тн. При этом основным импортером отрубей является Турция (до 95% всего объема).

По оценке экспертов потенциал российского экспортного рынка намного больше и может достигнуть до 2-3 млн. тонн ежегодно при условии развития соответствующих производственных мощностей и логистической структуры. В настоящее время крупнейшим рынком муки является Азиатско-Тихоокеанский регион.

Отдельное внимание российская мукомольная отрасль уделяет развитию сегмента ржаной муки. Рожь – сельскохозяйственная культура, которая является частью национального наследия России. Ржаной хлеб признан ЮНЕСКО мировым культурным наследием. Россия находится в лидерах ее производства с ежегодным производством, достигающим 2 млн. тонн.¹⁴

Рынок круп

Итоги 2025 года

Рынок круп в России в 2025 году демонстрирует смешанную динамику: с одной стороны, наблюдается снижение в производстве некоторых традиционных видов круп, таких как рис и пшено, с другой — рост в сегменте гречки и кукурузной крупы. Это создает новые вызовы и возможности для производителей, которые должны адаптироваться к изменяющимся условиям рынка и потребительским предпочтениям. Важно, чтобы аграрный сектор продолжал развиваться, учитывая как внутренние, так и внешние факторы, влияющие на производство и потребление круп.

После рекордных показателей производства в 2024 г., выработка круп в целом и многих их видов в 2025 г. снижалась. Несмотря на это, насыщенность рынка оставалась высокой, в том числе из-за значительных переходящих запасов с предшествующего года. Значимое воздействие на рынок круп в целом оказывало ограничение на экспорт риса.

Производство круп в России в 2025 г. составило 1 832,6 тыс. т., что не достигло рекордных 1 914,5 тыс. т, 2024 года.

Прогнозы на 2025 год

По результатам маркетингового анализа «Аналитика по рынку круп - структура ритейла, производства в России с прогнозом по 2030 год», проведенного маркетинговым агентством Роиф Эксперт в 2025 году, рост объема розничных продаж круп составил 8% и в прогнозном периоде продолжит показывать положительную направленность.

Динамика ритейла российского рынка круп демонстрирует уверенно восходящую направленность. В купе с ростом продаж круп в рознице фиксируется и рост ценовых индикаторов, что характерно и для потребительских цен, и для цен производителей при отгрузках продукции на внутренний рынок.

Динамика российского производства круп характеризуется ежегодным наращиванием объемов выпуска продукции российскими производителями с достижением максимальных объемов в рамках последнего года. Общий тренд роста производства сопровождается сохранением традиционной структуры производства продукции в региональном рассмотрении. Сезонность выпуска продукции также отражает достаточную стабильность.

Прогноз розничных продаж круп в России, также как и прогноз производства круп на внутреннем рынке в рамках горизонта прогнозирования отражает тенденцию роста индикаторов¹⁵.

Экспорт

На момент написания отчета эмитента отсутствовали публикации в открытых источниках содержащие актуальные данные по объему экспорта крупяных изделий из России в 2024 году.

¹⁴ <https://millerrussian.com/blog/-507>

¹⁵ <https://marketing.rbc.ru/articles/15619/>

Рынок удобрений

Итоги 2025 года

В 2025 году Россия нарастила выпуск и экспорт фосфатов и карбамидов до рекордных объемов. Мировые цены благоприятствуют, спрос сохраняется, несмотря на постепенное увеличение пошлин со стороны ЕС.¹⁶

По данным Росстата, производство удобрений в России увеличилось в 2025 году на 3,5% в физической массе, до рекордных 65,4 млн т. Фосфорные удобрения выросли на 88%, до 722 000 т, у остальных динамика не столь выраженная: калийные показали увеличение на 6%, до 18 млн т, сложные в составе азота, фосфора и калия — на 4,6%, до 9 млн т, азотные — на 2,3%, до 28,9 млн т. А вот выпуск азотно-фосфорных удобрений немного снизился — на 1,4%, до 7 млн т.

По объемам производства Россия обошла США, Индию и Канаду и в последние годы уверенно удерживает второе место в мире после Китая, сказал глава Российской ассоциации производителей удобрений (РАПУ) Андрей Гурьев. «При этом Россия на первом месте по поставкам минеральных удобрений на мировой рынок», — добавил он. По словам главы РАПУ, экспорт российских удобрений в 2025 году установил рекорд, поднявшись на 7% с 2024-го, и достиг 43 млн т. Гурьев добавил, что доля России в общем объеме мировой торговли удобрениями в 242 млн т составила в 2025 году 19%.

Прогнозы на 2026 год

Стоимость минеральных удобрений на мировом рынке и объемы их экспорта из России будут расти, считают отраслевые эксперты. Этому будут способствовать высокий спрос со стороны ключевых потребителей, а также торговая политика США и ограничения поставок из Китая.

Эксперты ожидают повышения цен на все ключевые виды минеральных удобрений на горизонте 2025–2026 годов, указывается в консенсус-прогнозе Центра ценовых индексов, в котором приняли участие шесть компаний, включая «Имплементу» и аналитический центр ТЭК.¹⁷

Экспорт

По итогам 2025 года Россия установила новый абсолютный рекорд по экспорту минеральных удобрений — 43 миллиона тонн, подтвердив статус мирового лидера. Об этом заявила глава Минсельхоза Оксана Лут на выставке Gulfood в Дубае:

«Россия является лидером по экспорту минеральных удобрений в мире — 43 миллиона тонн по прошлому году Россия поставила на все рынки. Фактически Россия работает со всем миром».

Это на 1 млн тонн больше, чем в 2024 году (42 млн тонн), и на 60% выше уровня 2013 года (26,9 млн тонн). Россия поставляет азотные (карбамид, аммиачная селитра), фосфорные, калийные и комплексные удобрения (NPK) на все континенты, обеспечивая глобальную продовольственную безопасность.¹⁸

Доля российских минеральных удобрений на мировом рынке может вырасти с 18–20% до 25% к 2030 г., заявил глава Российской ассоциации производителей удобрений (РАПУ) Андрей Гурьев на встрече с президентом РФ Владимиром Путиным.

По словам Дмитрия Патрушева, внушительные объемы производства удобрений позволяют России из года в год наращивать экспортные поставки. «Мы имеем статус одного из крупнейших экспортеров. И это наш вклад в мировую продовольственную безопасность. Однако, учитывая колоссальные возможности, нам надо развиваться дальше сбалансированно, учитывая потребности государства и интересы бизнеса», — отметил вице-премьер.

Несмотря на положительную динамику, отрасль сталкивается с рядом рисков:

- Ужесточение конкуренции на мировых рынках;
- Перегрузка транспортной инфраструктуры, что может затруднить экспортные поставки;
- Климатические аномалии, влияющие на спрос и производство;

Россия в 2026 году продолжит активно развивать производство и экспорт удобрений. Благодаря инвестициям в модернизацию и расширение мощностей, страна укрепит свои позиции на мировом рынке. Основными драйверами роста станут компании «Фосагро», «Акрон» и «Еврохим». Увеличение объемов экспорта и стабильные цены сделают российские удобрения востребованными в Азии, Латинской Америке и Африке.¹⁹

¹⁶ <https://www.forbes.ru/biznes/555290-rossia-dobraa-dusa-proizvodstvo-i-eksport-udobrenij-rastut-vopreki-poslinam>

¹⁷ <https://www.kommersant.ru/doc/8039664>

¹⁸ https://axillc.ru/news/novinki/eksport-mineralnykh-udobreniy-iz-rossii-2025-43-mln-t/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F

¹⁹ <https://dairynews.ru/news/rossiya-v-2025-godu-uvelichit-proizvodstvo-i-eksport.html>

Рынок хранения и перевалки зерновых культур.

Рынок хранения и перевалки зерновых культур в России очень закрытый. Открытых агрегированных данных не имеется, поскольку элеваторы не обязаны отчитываться об объемах товаров, принимаемых или снимаемых с хранения. Кроме того, многие товары хранятся вне элеваторов на специализированных и неспециализированных складах.

Рынок элеваторов можно разделить на две группы: Элеваторы перевалочной и экспортной направленности и Базисы хранения. Первые показывают значительную оборачиваемость (объем физического прихода и отгрузки товара в сравнении с номинальным объемом мощностей по хранению), поскольку на их базе накапливаются товары для отгрузок на экспорт, например, перевалочный комплекс в Новороссийске. Вторая группа больше сосредоточена на оказании услуг хранения и подработки (сушка, очистка и т.п) товара. Эмитент относится ко второй группе – элеватор в основном используется в целях накопления и подготовки партий зерна с необходимым качеством для собственного производства муки, круп и кормов.

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.

По состоянию на 31.12.2025 года Компания принимала участие в судебных спорах обычного хозяйственного характера, цена иска по которым как в отдельности, так и суммарно, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость.

2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Управление рисками Эмитент проводит в рамках политики управления рисками, основанной на комплексном подходе в изучении возможных слабых точек бизнес-модели при наступлении того или иного события. Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего политику в области управления рисками. При этом за годы работы Эмитента выработаны способы и методы реагирования на изменения во внешней и внутренней среде, которые позволяют минимизировать негативные последствия наступления события, либо не допустить его наступления. Конкретные действия в результате наступления события не могут быть описаны в явном виде, однако, они будут основаны на особенностях того или иного события и будут отдельно конфигурироваться в каждом случае, исходя из принципа разумности. При этом Эмитент не может гарантировать, что его действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Органы управления рисками, внутреннего контроля, а также внутреннего аудита в структуре предприятия Эмитента - отсутствуют.

Эмитент выделяет следующие основные риски, связанные с приобретением размещаемых ценных бумаг:

Отраслевые риски.

Рынки, на которых работает эмитент, подвержены цикличности, связанной, прежде всего, с экономической ситуацией, а также сезонностью и урожайностью зерновых культур. Вместе с тем, на рынок оказывают влияние административные и правовые факторы.

Риск ухудшения экономической ситуации в стране.

Эмитент оценивает вероятность существенных изменений экономической ситуации, способных привести к снижению спроса, существенным изменениям цен на сырье и материалы, ухудшению доступа к заемным средствам, и как следствие могут негативно повлиять на деятельность Эмитента, как повышенную. Прогнозы аналитиков по макроэкономике не позволяют с оптимизмом оценивать стабильность экономической ситуации. Однако Эмитент обращает внимание, что проводимая внешняя политика страны, а также внешние шоки, повышают риски любой организации, независимо от отраслевой принадлежности. Эмитент не может оказать влияние на возможные внешние риски и оценить вероятность их наступления. В случае наступления указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по снижению их возможного негативного влияния на его деятельность.

Риск ухудшения экономической ситуации в регионе.

Свою деятельность компания осуществляет в Омской области. Ухудшение экономической ситуации, прежде всего, в Омской области может произойти в случае существенных изменений макроэкономической ситуации в РФ в целом, что может повлечь за собой сокращение объемов производства продукции, снижение доходов населения и, как следствие, платежеспособного спроса со стороны потребителей на услуги Эмитента. Риски, связанные с опасностью возникновения стихийных бедствий, эпидемий и возможностью прекращения транспортного сообщения, не исключены.

Риск изменения конъюнктуры рынка.

Основное влияние на деятельность эмитента оказывает урожайность зерновых в регионе. Недостаток или избыток зерна и масличных культур определяет уровень цен на сырьё, а, следовательно и на конечный продукт.

Прогнозирование урожайности зерновых в длительной перспективе практически невозможно до тех пор, пока сельскохозяйственные технологии станут менее зависимыми от погодных условий.

Все рынки, на которых осуществляют свою деятельность Эмитент, развивались с положительной динамикой. Однако в силу вероятного снижения деловой активности в результате последних значимых изменений на отечественном рынке, в обозримом будущем сложно прогнозировать стабильно высокий рост спроса на продукцию и услуги Эмитента. Но по причине того, что Эмитент производит продукцию первой необходимости, вероятность «обвала» данных рынков и увеличение рыночного риска владельцев ценных бумаг Эмитента незначительна. Вероятность остановки производства и реализации продуктов питания Эмитент оценивает, как минимальную. Таким образом, рынки присутствия Эмитента сохранятся, что позволит Эмитенту своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами облигаций.

Дополнительным негативным фактором может послужить снижение урожайности сельскохозяйственных культур, переработкой и реализацией которых занимается Эмитент как на территории региона присутствия, так и в граничных регионах и (или) странах, что может привести к активизации вывоза сельскохозяйственной продукции из России и сокращению ресурсов сырья для внутренних переработчиков.

Зависимость производственно-хозяйственной деятельности Эмитента от уровня цен на сырьё и услуги, используемые в своей деятельности, которые составляют определенную часть в себестоимости выпускаемой продукции не значительна. Эмитент является финансово устойчивым предприятием и влияние данных рисков не может в значительной степени негативно сказаться на успешной деятельности в связи с эффективной организацией производства и диверсификации направлений деятельности.

В случае значительного снижения урожайности зерновых возрастут затраты на приобретение сырья для производства продукции для всей отрасли мукомолов, кормовщиков и зернотрейдеров. Рост затрат на сырьё приведет к росту цен на готовую продукцию всех предприятий. Таким образом, перечисленные факторы могут незначительно, но негативно отразиться на общем финансовом положении и результатах операционной деятельности Эмитента.

Минимизировать влияние вышеуказанных негативных факторов Эмитенту позволят долгосрочное тесное сотрудничество с российскими сельхозпроизводителями, законтрактованные объёмы покупки и хранения (АО «ОЗК», Солод Вместе) зерновых, а в дальнейшем – самостоятельное выращивание зерновых.

Риск изменения спроса.

Риск снижения спроса на услуги элеватора

Причиной такого снижения может стать падение урожайности в близлежащих к элеватору округах, а также строительство новых мощностей по хранению зерна в радиусе 100-200 км. от места дислокации элеватора. В случае возникновения подобной ситуации, Эмитент предпримет необходимые действия по корректировке ценовой политики, а также заключению долгосрочных договоров хранения товара. В настоящее время реализация данного риска расценивается эмитентом как незначительная.

Риск снижения спроса на продукцию

Причиной такого снижения может стать структурное изменение предпочтений потребителей, а также снижение качества производимой эмитентом продукции. Эмитент уделяет особое внимание технологическим производственным процессам, постоянно контролируя качество выпускаемой продукции, в связи с этим реализация риска по данному основанию расценивается Эмитентом как минимальная. В то же время, структурное изменение предпочтений потребителей приведёт к необходимости модернизации производственных линий, а также переходу к производству иных продуктов. Эмитент работает с «традиционными» продуктами, составляющие основу рациона жителей РФ. В связи с этим эмитент не ожидает существенных сдвигов в предпочтениях, поэтому оценивает реализацию риска по данному основанию как незначительную.

Риск изменения цен на зерно и услуги хранения

Такой риск может быть связан с повышенным спросом за счёт неурожайности, либо сверхурожайности в регионе присутствия и (или) соседних регионах (странах). Низкие урожаи могут привести к дефициту зерна для закупа с целью загрузки собственного производства, а высокие – к его излишкам, в силу чего может произойти снижение цены на производные продукты, и, как следствие, рентабельности производства. В связи с этим влияние данного фактора на исполнение обязательств по ценным бумагам как умеренное.

В дополнении к уровню урожайности, изменение конкурентного окружения может повлиять на цену услуг элеватора (хранение и сопутствующие услуги), что может привести к снижению маржинальности бизнеса, а также повлиять на способность Эмитента обслуживать долг. Эмитент расценивает риск изменения цен на услуги как незначительный.

Для снижения влияния указанных рисков Эмитент:

- Принимает участие в софинансировании будущих посевов сельхозтоваропроизводителей (помощь в приобретении ГСМ, семян, контрактация будущего урожая);
- Снижает собственные издержки, связанные с производством и хранением за счет модернизации оборудования;
- Плановмерно увеличивает собственные мощности по приемке сырья на хранение, вследствие чего в осенний период снижается время ожидания автомобилей в очереди на выгрузку.

Предполагаемые действия в случае наступления указанных рисков:

- Заблаговременное накопление достаточных запасов сырья в случае неблагоприятных прогнозов по урожайности в регионе;
- Построение логистических цепочек поставок сырья из других регионов;
- Развитие новых смежных направлений деятельности, позволяющих минимизировать временные негативные риски, связанные с неурожаем и недостатком сырья.

Также, анализируя развитие рынков, на которых присутствует Эмитент, можно прогнозировать плавный рост цен, поскольку с учетом текущих реалий политика государства направлена в первую очередь на стабилизацию (умеренный рост) цен на сельскохозяйственную продукцию и соответственно продуктов питания.

Риск изменения цен на материалы и услуги

Рост цен на материалы и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, может привести к увеличению стоимости строительства производственных мощностей и (или) оказать негативное влияние на инвестиционные программы Эмитента. Риски, связанные с непропорциональным инфляционным увеличением цен на строительные материалы, производственные линии и иного рода комплектующие к ним, услуги подрядных организаций по сравнению с ценами в сметных расчетах по проектам Эмитента соответствуют общеотраслевому уровню. Система планирования позволяет спрогнозировать ожидаемый финансовый результат, сформировав сбытовую политику соответствующим образом. Эмитент не ожидает, что возможные изменения могут оказать существенное влияние на его деятельности и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам. При этом, в случае возникновения данной ситуации, Компания предпримет необходимые действия по привлечению других поставщиков и подрядчиков, качество и стоимость работ которых позволит максимально сдержать рост себестоимости.

Эмитент осуществляет оперативный мониторинг ситуации на рынке материалов, техники и услуг подрядных организаций, а также контроль над себестоимостью реализуемых инвестиционных проектов. В случае выявления событий и

факторов, способных привести к росту цен на материалы, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и как следствие превышению фактических затрат над плановыми по инвестиционным проектам, Эмитент проведет анализ причин отклонений и выработает необходимые решения по их устранению и/или снижению их влияния на деятельность Эмитента.

Страновые и региональные риски.

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период.

Страновые риски

Любые изменения политической и экономической ситуации в Российской Федерации оказывают значительное влияние на все сферы предпринимательской деятельности. В ряде случаев данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, и таким образом отрицательно повлиять на финансовое состояние Эмитента

Следует отметить, что кредитный рейтинг Российской Федерации на данный момент находится на низком уровне, в следствии усиливших своё давление санкционных мер.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля, введение «потолка» цен на импорт российской нефти, иные санкции, наложенные на Российскую Федерацию, оказывают сильное влияние на все сферы экономики страны. В настоящее время общую ситуацию можно обозначить как «не стабильную».

Однако Эмитент обращает внимание, что проводимая внешняя политика страны, повышает риски любой организации, независимо от отраслевой принадлежности. Эмитент не может оказать влияние на нивелирование возможных внешнеполитических рисков и оценить вероятность их наступления. В случае наступления указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по снижению их возможного негативного влияния на его деятельность.

Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна Эмитенту из-за их глобального масштаба. В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Существенные изменения способные оказать влияние на снижение государственной поддержки Эмитента отсутствуют, поскольку у Эмитента нет государственных заказов, он не участвует в государственных тендерах и программах строительства, финансируемых государственным/федеральным бюджетом, и как следствие указанная поддержка не оказывается.

Политическая и экономическая ситуация в стране и регионе, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, оценивается в среднесрочном периоде как относительно стабильная. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в данных стране и регионе, по мнению Эмитента, умеренные. В тоже время в случае дальнейшего негативного развития ситуации способной привести к увеличению санкционной риторики и отсутствие при этом значительных мер поддержки со стороны государства, общеэкономическая ситуация может негативным образом повлиять на деятельности Эмитента.

Региональные риски

Эмитент осуществляют деятельность в г. Омск и Омской области.

Кредитный рейтинг Омской области обусловлен достаточной степенью самодостаточности доходной части и хорошей степенью контроля над расходной частью бюджета. Поддержку рейтингу оказывает существенный уровень диверсификации экономики Региона.

Омская область расположена в Сибирском федеральном округе, граничит с тремя регионами РФ и Республикой Казахстан. По состоянию на январь 2025 года в Регионе, по предварительной оценке, проживает около 1,8 млн. человек (приблизительно 60% — на территории Омской агломерации).

Развитая региональная экономика, основу которой составляют предприятия нефтепереработки и нефтехимии, пищевой промышленности и машиностроения. Основными направлениями региональной экономики являются обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство и торговля.

18 июля 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Омской области на уровне ruA-, прогноз по рейтингу – стабильный.

В целом Эмитент оценивает ситуацию в Омске и Омской области как относительно благоприятную и стабильную. В тоже время в случае дальнейшего негативного развития ситуации способной привести к увеличению санкционной риторики и отсутствие при этом значительных мер поддержки со стороны государства, общеэкономическая ситуация может негативным образом повлиять на деятельности Эмитента.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента, последний предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента.

Финансовые риски.

В настоящем разделе рассматриваются риски Эмитента, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Риск изменения процентных ставок по кредитам и займам

Изменение процентных ставок может оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, поскольку в качестве источников финансирования деятельности Эмитента и его инвестиционных программ используются заёмные средства.

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки по банковским кредитам, что влечет за собой увеличение расходов на обслуживание заемных средств, и соответственно отрицательно изменяет вектор денежных потоков, корректируя при этом чистую прибыль Компании. Негативные изменения денежно-кредитной политики в стране, повышение процентных ставок, а также значительный рост темпов инфляции аналогичным образом могут привести к росту затрат.

В ходе своей деятельности Эмитент привлекает заемные средства. Повышение процентных ставок может негативно повлиять на финансовое состояние. Финансовым показателем, наиболее подверженным рискам, связанным с повышением процентных ставок, является прибыль Эмитента. С ростом процентных ставок, увеличиваются проценты по кредитам в коммерческих банках и, соответственно, снижается прибыль Эмитента. Реализация риска значительного увеличения процентных ставок по кредитам как никогда велика, в связи с нестабильной ситуацией на международных финансовых, товарных и фондовых рынках, а также санкциями введенными в отношении РФ.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг банковского рынка, проводит переговоры с банками по возможному снижению процентных ставок, а также внедряет современные способы финансирования. Поскольку увеличение процентных ставок по кредитам может негативно повлиять на финансовые результаты, Эмитент старается уменьшить риск возникновения подобных ситуаций, заключая долгосрочные кредитные договоры.

Эмитент оценивает риски возможного изменения процентных ставок по кредитам и займам, способных оказать существенное влияние на результаты деятельности Эмитента и исполнением им обязательств по ценным бумагам, как повышенные. В связи с наличием диверсифицированного кредитного портфеля и положительной кредитной истории, а также умеренной долговой нагрузкой, рост ставок не должен оказать значительного влияния на бизнес Эмитента в краткосрочной перспективе.

При этом Эмитент имеет, и будет в дальнейшем поддерживать, пул кредиторов, диверсифицируя соответствующие риски.

Риск изменения курса национальной валюты

Эмитент подвержен риску, связанному с изменением курса обмена иностранных валют, так как хоть и не имеет обязательств по кредитам/займам в иностранной валюте, но основные экспортные контракты с зарубежными покупателями номинированы в юанях.

Эмитент не осуществляет хеджирование рисков в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков. При этом Эмитент имеет экспертизу в области хеджирования валютных рисков и, в случае активного расширения экспортной деятельности, готов к внедрению соответствующих инструментов, нивелирующих влияние данного риска.

Риск изменения темпов инфляции

По мнению Эмитента, инфляция на текущем уровне не окажет существенного влияния на его деятельность и выплаты по ценным бумагам. Критический, по мнению Эмитента, уровень инфляции, способный оказать существенное влияние на рост затрат на услуги, оказываемые эмитентом, а также производимые им товары, рост стоимости кредитных средств и снижение покупательского спроса, составляет не менее 25-30%.

В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, Эмитент планирует провести мероприятия по сокращению внутренних издержек и непроизводственных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков и т.д.

В случае выявления событий и факторов, способных привести к отрицательному влиянию на деятельность, Эмитент проведет анализ причин изменений и выработает необходимые решения по их устранению и/или снижению их влияния.

Правовые риски

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с изменением налогового и иного законодательства, которые могут негативно повлиять на текущую деятельность Эмитента, а также её возможность обслуживать долговые обязательства. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм.

По мнению Эмитента, среди наиболее значимых возможных изменений в отрасли можно выделить следующие основные риски:

Риск изменения налогового законодательства

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых может отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. В настоящее время в Российской Федерации проводится политика упрощения и оптимизации системы налогообложения, а также стабильности налоговой нагрузки. Риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения, умеренный.

Риск изменения законодательства по лицензированию

Деятельность компании зависит от наличия действующей лицензии на эксплуатацию взрывопожароопасных производственных объектов, а также соблюдения условий лицензирования.

Регулирующие органы пользуются значительной свободой в вопросах установления сроков выдачи и продления лицензий, а также проверки соблюдения условий лицензирования. Выполнение требований этих органов может быть сопряжено со значительными материальными и временными затратами и может привести к задержке начала или продолжения пользования производственными объектами.

Снижение рисков:

- Компания осуществляет свою деятельность в России и за рубежом на условиях строгого соблюдения всех норм действующего законодательства, в том числе налогового, таможенного и валютного. Компания отслеживает изменения и своевременно реагирует на них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации и применения правовых норм.

- В частности, в России Эмитент сотрудничает с федеральными и региональными органами власти и принимает участие в работе различных правительственных комиссий. Компания активно сотрудничает со всеми государственными органами, включая антимонопольные службы, стремится неукоснительно соблюдать все правовые нормы и поддерживать долгосрочный конструктивный диалог.

- Необходимо отметить, что государство начало сокращать перечень видов деятельности, подлежащих обязательному лицензированию, а также упрощать порядок предоставления лицензий.

- На основании вышеизложенного предполагается, что изменение требований лицензирования или необходимость в дополнительном лицензировании отдельных видов деятельности приведет к росту расходов на получение новых лицензий или продление действующих. Однако связанные с этим риски оцениваются как незначительные.

- Риск необходимости лицензирования внешнеэкономической деятельности также минимален.

Риск изменения валютного регулирования

Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Риски, связанные с изменением валютного регулирования, слабо оказывают прямое влияние на Эмитента, поскольку Эмитент не осуществляет активной внешнеэкономической деятельности. Таким образом, текущая реализация риска валютного регулирования в неблагоприятную сторону не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений в сфере законодательства. Эмитент не имеет возможности влиять на динамику изменения требований Закона, а также возможные изменения, которые негативным образом скажутся на бизнесе Эмитента. Эмитент постоянно анализирует возможное влияние на его деятельность рисков изменения законодательства и прорабатывает возможные способы работы в новых условиях.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с возникновением у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Возможное уменьшение числа клиентов вследствие репутационного риска, приведет к уменьшению спроса, уменьшению объема продаж, сокращению выручки и соответственно к ухудшению финансового положения Эмитента.

Эмитент прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа путем повышения информационной прозрачности своей деятельности и самостоятельно активно формирует информационное медийное пространство. В силу «традиционности» зернового рынка, эмитентом для этого используются как классические средства массовой информации, выпуск пресс-релизов, общение с журналистами и т.п.

Также Эмитент принимает все возможные меры для минимизации возможного вероятности возникновения данного риска, а именно:

- Осуществляет деятельность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
- Поддерживает высокий уровень качества продукта;
- Своевременно исполняет договорные обязательства перед клиентами, контрагентами, банками и инвесторами;
- Осуществляет строгий контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации;

- Принимает участие в зерновых форумах и конференциях, отслеживая тенденции рынков своего присутствия и изучая новые, совместно с правительственными органами формирует основы будущего взаимодействия государства и агробизнеса в вопросах оказания поддержки последнему.

Стратегический риск

В настоящем разделе рассматриваются риски возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Основным риском, оказывающим негативное воздействие, является неправильное определение направлений услуг и производства товаров, которые производит Эмитент. В связи с этим возникает риск неоправданных вложений в новые проекты и выбор неверных приоритетных направлений финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Эмитент осуществляет управление стратегическим риском на основе анализа текущей ситуации на российском сельскохозяйственном рынке и перспективах его развития. В целях минимизации данного риска осуществляются следующие действия:

- использование методов анализа, позволяющих сформировать необходимые стратегические решения;
- регулярный мониторинг рыночной позиции Эмитента;
- сценарное моделирование действий по корректировке стратегии в случае наступления того или иного риск-события.

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате реализации данной группы рисков, а также их способность повлиять на работу Эмитента, последний оценивает, как незначительный.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

В настоящем разделе рассматриваются риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент

Эмитент не участвует в судебных процессах, способных повлиять на текущую деятельность или финансовое состояние, указанные риски минимальны.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Бизнес компании подразумевает разные виды деятельности, часть которых подлежит обязательному лицензированию, а именно эксплуатация взрыво- и пожароопасного производств. В части организации и технологий бизнес-процессы компании соответствуют самым высоким стандартам, поэтому риск того, что регулирующие органы ужесточат условия предоставления необходимых лицензий, тем самым сделав невозможность продления действие существующей лицензии, минимален.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента

На дату составления Отчёта у Эмитента имеются дочерние общества: ООО «Сибирская Мельница» и ООО «Сибирский Комбикормовый завод». Эмитент не представлял какие-либо поручительства по обязательствам третьих лиц, в связи с чем риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных Эмитентом обязательств третьих лиц, по мнению Эмитента, маловероятный.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента

У Эмитента отсутствуют внешние потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента.

Риск информационной безопасности

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с вероятностью возникновения негативного события в сфере информационной безопасности предприятия, которым характерны следующие последствия: утечка конфиденциальных данных в организации, внешние атаки на информационные системы компании, вредоносное программное обеспечение, действия неблагоденственных сотрудников (человеческий фактор), доступ к потенциально опасным объектам во внешней сети, а так же использование в своей работе нелегальных программных решений, зачастую содержащие не декларируемые возможности

Шаги по минимизации риска информационной безопасности направлены в первую очередь на улучшение (модернизацию) программно-аппаратных средств предприятия. В качестве основного инструмента предполагается использовать автоматизированную систему, обеспечивающую адаптивную организацию процессов сбора, хранения и обработки данных, а также меры по улучшению качества профилактики недопустимости использования в своей повседневной работе нелегального программного обеспечения. Контроль и мониторинг данного направления осуществляется уполномоченным кругом лиц, имеющих профильное образование и специализацию.

Экологический риск

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с вероятностью наступления событий, имеющих неблагоприятные последствия для природной среды и вызванных негативным воздействием хозяйственной или иной деятельности, чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера. Сельскохозяйственное производство подвержено рискам природного и техногенного характера. В свою очередь, предприятия АПК сами являются источниками возможных нарушений окружающей среды, включая преобразования ландшафта и выбросы загрязняющих веществ

К экологическим рискам в агропромышленном секторе можно отнести: деградацию земель, подтопление, засоление, воздействие на биологическое разнообразие территории вследствие использования интродуцентов и генетически модифицированных организмов, а также норм обеспечения химической безопасности из-за неправильного применения пестицидов.

Для Омской области к экологическим проблемам в сфере землепользования относятся: захламливание и порча земель сельскохозяйственного назначения твердыми и жидкими отходами производства и потребления, потеря земель сельхозназначения в связи с переводом их в другие виды использования, снятие и перемещение плодородного слоя почвы на землях сельскохозяйственного назначения, добыча общераспространенных полезных ископаемых на землях сельскохозяйственного назначения.

Для Эмитента данный вид риска не менее актуален, чем все остальные виды рисков. Меры направленные на снижение влияния неблагоприятных факторов основаны в первую очередь на увеличение пахотных полей и угодий, бережливом и рационально ориентированном подходе к использованию ресурсов земледелия, предусматривающий внедрение на предприятии современных эко-технологий и элементов безотходного производства.

Природно-климатический риск

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий носят название природно-климатические, их производные могут отрицательно повлиять на урожайность. Эффективно противостоят природно-климатическим угрозам весьма затруднительно, первоочередные и наиболее эффективные меры, по мнению ряда ученых, должны быть направлены исключительно на прогнозирование и моделирование вероятности возникновения тех или иных событий. Точность прогнозов один из первых шагов на пути к победе. К сожалению, противостоять на локальном уровне данным видам угроз

практически невозможно, решение проблемы лежит в плоскости международных взаимоотношений и комплексной политики государства в рамках развития научно-ориентированного подхода в освоении передовых технологий.

Единственным действующим механизмам в противостоянии данным угрозам на местном уровне может являться страхование рисков возникновения чрезвычайных ситуаций. Немаловажно будет отметить, что Омская область стала лидером РФ по страхованию сева в 2023 году, установив абсолютный рекорд в истории системы агрострахования в России. Впервые показатель застрахованной площади в одном субъекте РФ превысил 1 млн. га (1,1 млн. га – на 65% больше, чем годом ранее). По размеру застрахованных посевов в 2024 году Омская область на 3% превысила свои показатели 2023 года и заняла второе место в России, уступив только Ростовской области. Страховой защитой охвачено уже более 35% посевных площадей области.

В то же время, Эмитент обращает внимание на то, что настоящий Перечень не является исчерпывающим и не раскрывает информацию обо всех рисках на рынках, на которых он работает, вследствие разнообразия возникающих на них ситуаций, а порядок изложения рисков не отражает вероятность их возникновения. Таким образом, приведенный ниже анализ возможных рисков, не исключает необходимости проведения потенциальными инвесторами самостоятельного анализа.

2.9. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет

В рамках финансирования деятельности Эмитент осуществил четыре выпуска биржевых облигаций на общую сумму 700 млн. руб. Денежные средства, привлеченные Эмитентом в рамках осуществленных выпусков, были направлены на инвестиционные цели и увеличение оборотных средств.

Таблица: «Облигационные выпуски Эмитента»

Регистрационный номер	ISIN	Дата начала размещения	Дата погашения	Объем выпуска, шт.	Купон	Статус	Остаток фактической задолженности, тыс. руб.
4B02-01-00497-R-001P	RU000A101947	27.12.2019	20.12.2024	100 000	23,75% (плавающий)	Погашен	0
4B02-02-00497-R-001P	RU000A107P62	29.01.2024	24.01.2028	300 000	16,0% (фиксированный)	В обращении	300 000
4B02-03-00497-R-001P	RU000A10BHX3	29.04.2025	08.04.2029	150 000	25,5% (фиксированный)	В обращении	150 000
4B02-04-00497-R-001P	RU000A10BRN3	09.06.2025	14.05.2030	150 000	25,5% (фиксированный) с 13 купона КС+4,5% (плавающий)	В обращении	150 000
Итого							600 000

Источник информации: по данным Эмитента