

Верим в СЕВЕР

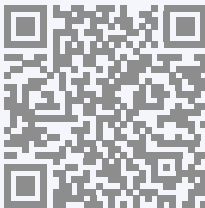


INARCTICA

годовой отчет

2024

Об Отчете



Исчерпывающий перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров Компании, содержится в [Уставе Компании](#).

ГРАНИЦЫ ОТЧЕТА И ЕГО СОДЕРЖАНИЕ

Данный Годовой отчет публичного акционерного общества «ИНАРКТИКА» (далее также — Компания) за отчетный период с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. включает в себя результаты деятельности Компании и ее дочерних и зависимых обществ (далее совместно также — Группа, Группа компаний «ИНАРКТИКА») в 2024 г. Дочерние и зависимые общества являются российскими компаниями, прямо или косвенно контролируемые ПАО «ИНАРКТИКА».

Отчет подготовлен на основании данных российских стандартов бухгалтерской отчетности ПАО «ИНАРКТИКА», если только обратное прямо не указано по тексту Отчета, соответствует требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативным актам Банка России о раскрытии информации¹.

Настоящий Отчет предварительно рекомендован к утверждению Советом директоров ПАО «ИНАРКТИКА» (Протокол № 454 от 26 мая 2025 г.).

Отчет содержит информацию об итогах деятельности Компании за 2024 г., доступную Компании на момент составления Отчета.

Вся информация о членах органов управления и контроля Компании, а также размере их персонального вознаграждения приводится в настоящем Отчете с учетом требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных. Сведения о местах работы членов Совета директоров и занимаемых ими должностях указаны в соответствии с данными, предоставленными ими Компании по состоянию на конец отчетного года. Под понятием «настоящее время» в данном случае Компания имеет в виду 31 декабря 2024 г.

Настоящий Отчет содержит прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Компании, касающихся результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Для таких прогнозных заявлений по самой их природе характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

Слова «намеревается», «стремится», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные сходные с ними выражения, как правило, указывают на прогнозный характер заявления и предполагают риск ненаступления указанных событий, действий в зависимости от различных факторов. Компания предупреждает, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей. Фактические результаты деятельности Компании, ее финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли, в которой она работает, могут существенным образом отличаться от приведенных в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Кроме того, даже если перечисленные показатели будут соответствовать прогнозным заявлениям,

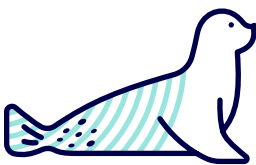
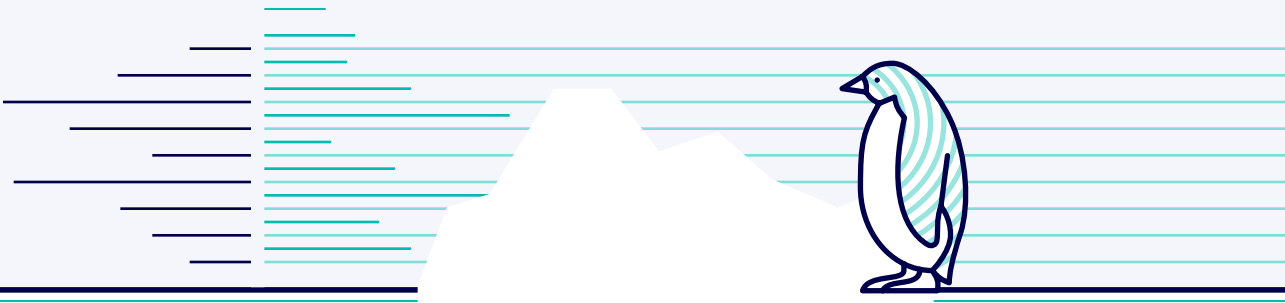
представленным в настоящем Отчете, данные результаты и события не гарантируют аналогичных результатов и событий в будущем.

Компания не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений и не несет какой-либо ответственности в случае возникновения убытков, которые могут понести физические или юридические лица в результате использования прогнозных заявлений настоящего Отчета по любой причине, прямо или косвенно. Указанные лица не должны полностью полагаться на прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, так как они не являются единственным возможным вариантом развития событий.

За исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации, Компания не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также публикации обновлений и изменений прогнозных заявлений, представленных в настоящем Отчете, в связи с последующими событиями или поступлением новой информации.

¹ Отчет составлен в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе:
→ Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
→ Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
→ Кодексом корпоративного управления Банка России, рекомендованным к применению акционерными обществами Письмом Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463;
→ Положением Банка России от 27 марта 2020 г. № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Содержание



1

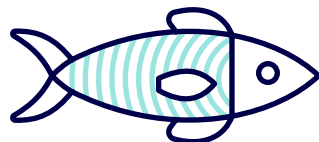
Об отчете



4

О компании

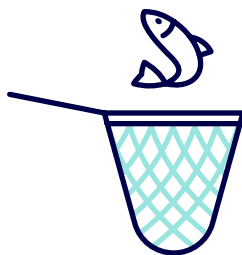
- 05 История развития и Компания сегодня
- 07 География деятельности



8

Обзор рынка

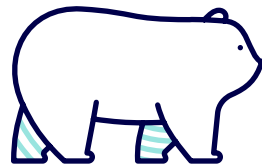
- 09 Мировой рынок красной рыбы
- 11 Аквакультура лосося
- 13 Российский рынок и потребление рыбы



16

Итоги работы

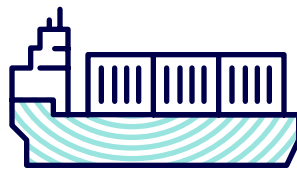
- 17 Бизнес-модель
- 18 Технология выращивания рыбы
- 21 Итоги работы
- 22 Финансовые показатели



24

Корпоративное управление

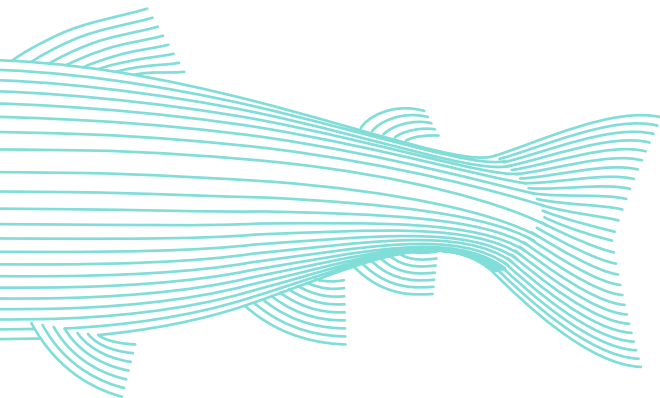
- 25 Основные корпоративные события 2024 года
- 26 Система корпоративного управления
- 29 Общее собрание акционеров
- 31 Совет директоров
- 39 Комитеты Совета директоров
- 46 Корпоративный секретарь
- 47 Генеральный директор
- 50 Контроль и аудит
- 55 Акционерный капитал



61

Приложения

- 62 Приложение 1
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и аудиторское заключение независимого аудитора ПАО «ИНАРКТИКА»
- 102 Приложение 2
Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления
- 123 Приложение 3
Биографии членов Совета директоров
- 127 Приложение 4
Отчет о совершенных ПАО «ИНАРКТИКА» в 2024 г. сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками и/или сделками, в совершении которых имелась заинтересованность



Обращение Председателя Совета директоров



Чернова Екатерина
Анатольевна



Уважаемые акционеры, партнеры и коллеги!

2024 год стал для ПАО «ИНАРКТИКА» периодом значительных достижений и стратегических инициатив, укрепивших наше лидерство в российском секторе аквакультуры. Несмотря на вызовы связанные с изменениям цепочек поставок, биологическими рисками и повышением стоимости капитала, мы продолжали уверенное движение вперед, реализуя ключевые проекты и улучшая финансовые показатели.

- Выручка ПАО «ИНАРКТИКА» в 2024 году выросла на 11% год к году до исторического максимума – 31,5 млрд рублей. Чистый долг снизился на 7% – до 12,7 млрд рублей, что составляет 1,0x EBITDA. Скорректированная чистая прибыль до учета переоценки биологических активов за 2024 год выросла на 11% – до 10,3 млрд рублей.
- Такие показатели позволяют нам продолжать выплачивать ежеквартально дивиденды, что является редкой ситуацией для российского рынка публичных компаний и при продолжающейся программе инвестиций в вертикальную интеграцию. Размер выплаченных дивидендов в 2024 году составил 56% от годовой чистой прибыли.

- Количество акций ПАО «ИНАРКТИКА» в свободном обращении (free-float) увеличилось за 2024 год до 20%. При этом акционерная база Компании выросла на 41% – до 248 тыс.

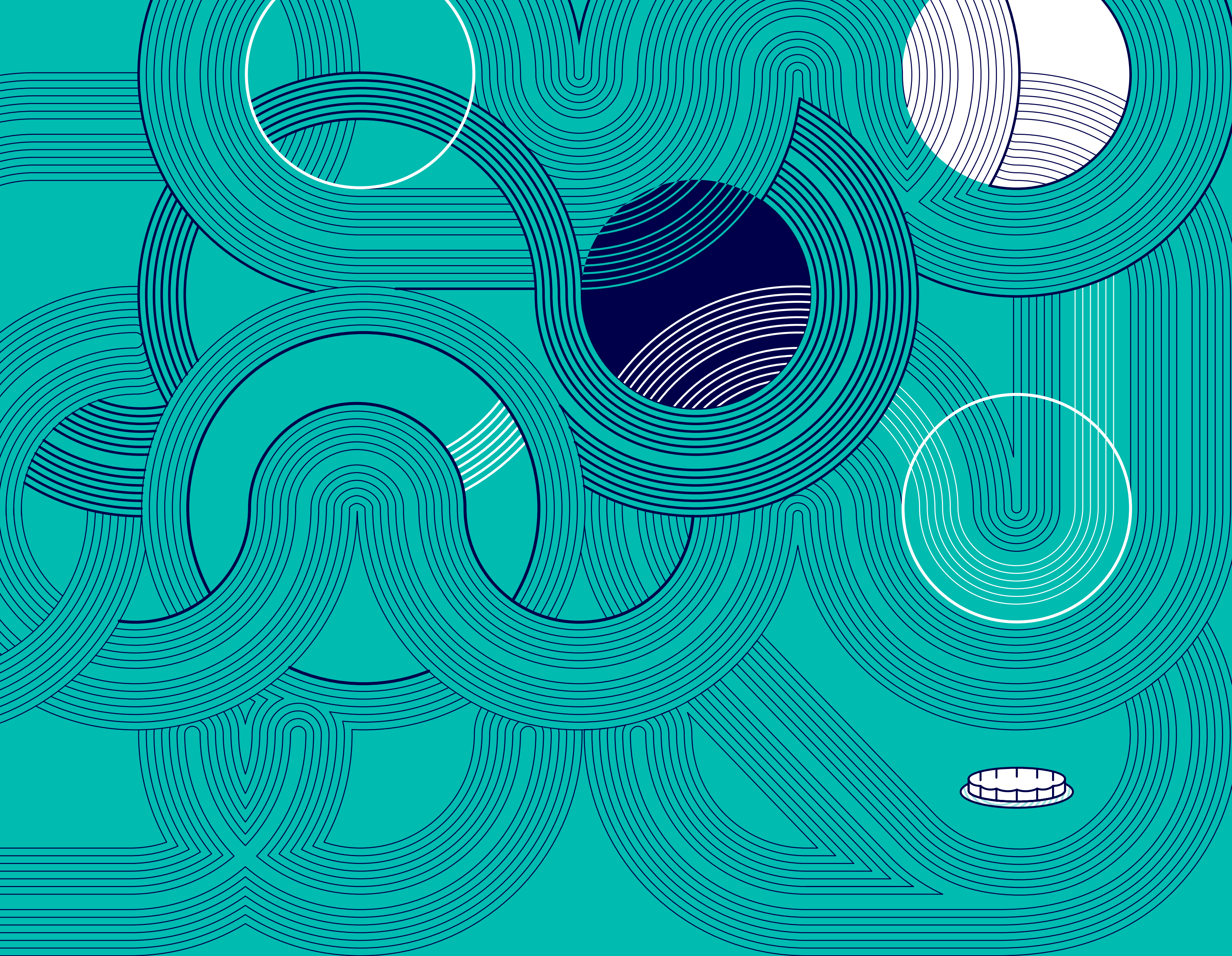
Следуя стратегии вертикальной интеграции, мы направили значительную часть прибыли на развитие капитальных проектов. В 2024 году начато строительство новых мальковых заводов, что позволит увеличить производство молоди и снизить зависимость от внешних поставщиков. Кроме того, продолжается работа по созданию собственного завода по производству кормов, что обеспечит стабильность и качество кормовой базы для наших рыбоводных хозяйств.

В течение года мы усилили управленческую команду, привлекая высококвалифицированных специалистов с опытом реализации крупных капитальных проектов. Совет директоров был дополнен экспертами в области запуска и управления капиталоемкими производствами, что укрепило нашу способность эффективно реализовывать стратегические инициативы.

В условиях повышенной стоимости капитала мы продолжаем придерживаться взвешенной финансовой политики, направленной на поддержание устойчивости и ликвидности Компании. В июле 2024 года Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) повысило кредитный рейтинг ПАО «ИНАРКТИКА» до уровня А+(RU) со стабильным прогнозом, что свидетельствует о доверии со стороны финансового сообщества.

«ИНАРКТИКА» остается крупнейшей компанией в России, специализирующейся на аквакультуре атлантического лосося и морской форели. Растущий спрос на нашу продукцию при рыночном росте цен отражает признание качества и доверие потребителей. В то же время мы отмечаем усиление конкуренции со стороны других производителей лососевых и форелевых, что стимулирует нас к постоянному совершенствованию и инновациям.

Благодарю всех акционеров за доверие, сотрудников – за преданность делу и профессионализм, а партнеров – за плодотворное сотрудничество. Вместе мы продолжаем укреплять позиции «ИНАРКТИКИ» как лидера отечественной аквакультуры и двигаться к новым вершинам.



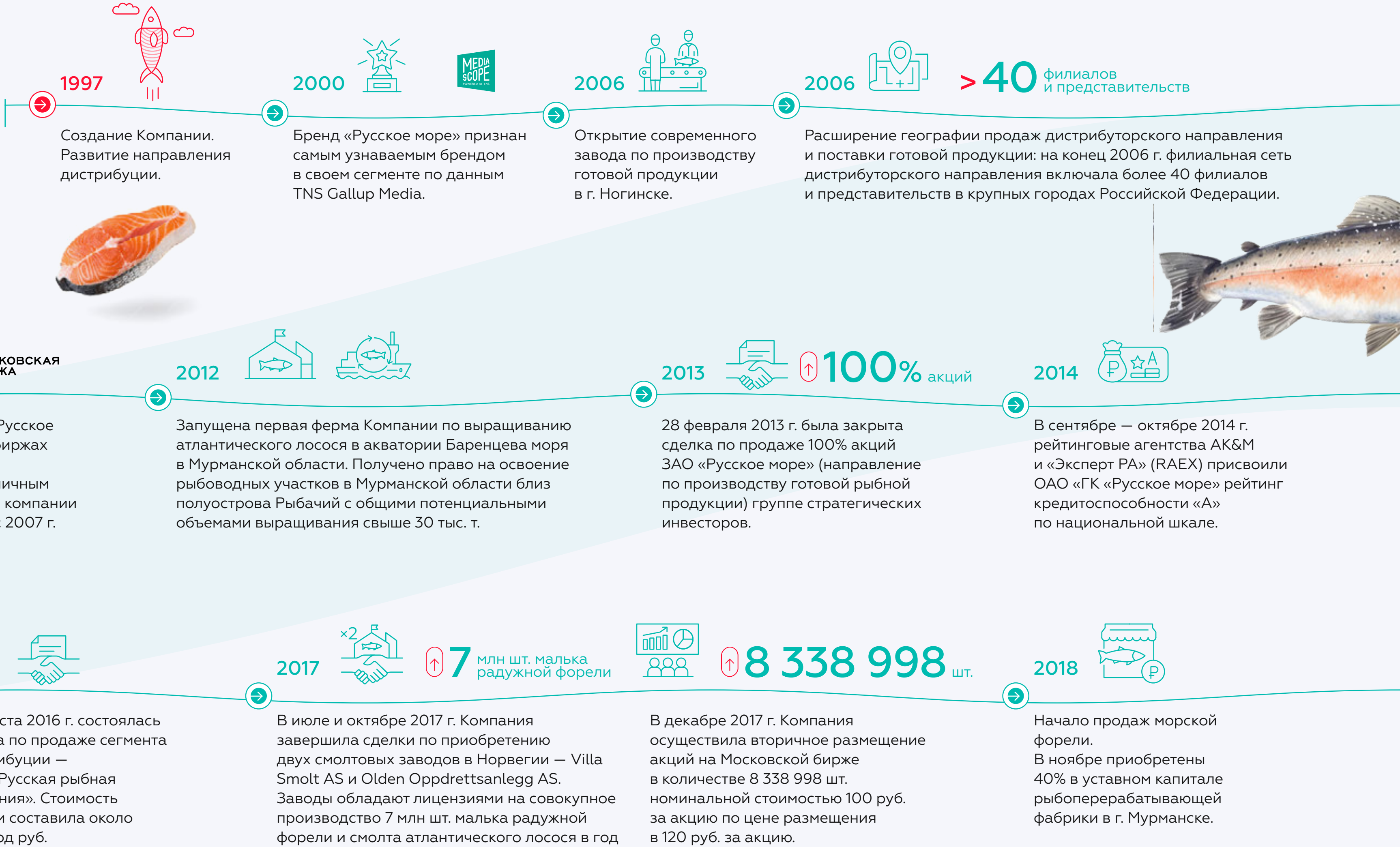
О компании

- 5 История развития и Компания сегодня
- 7 География деятельности

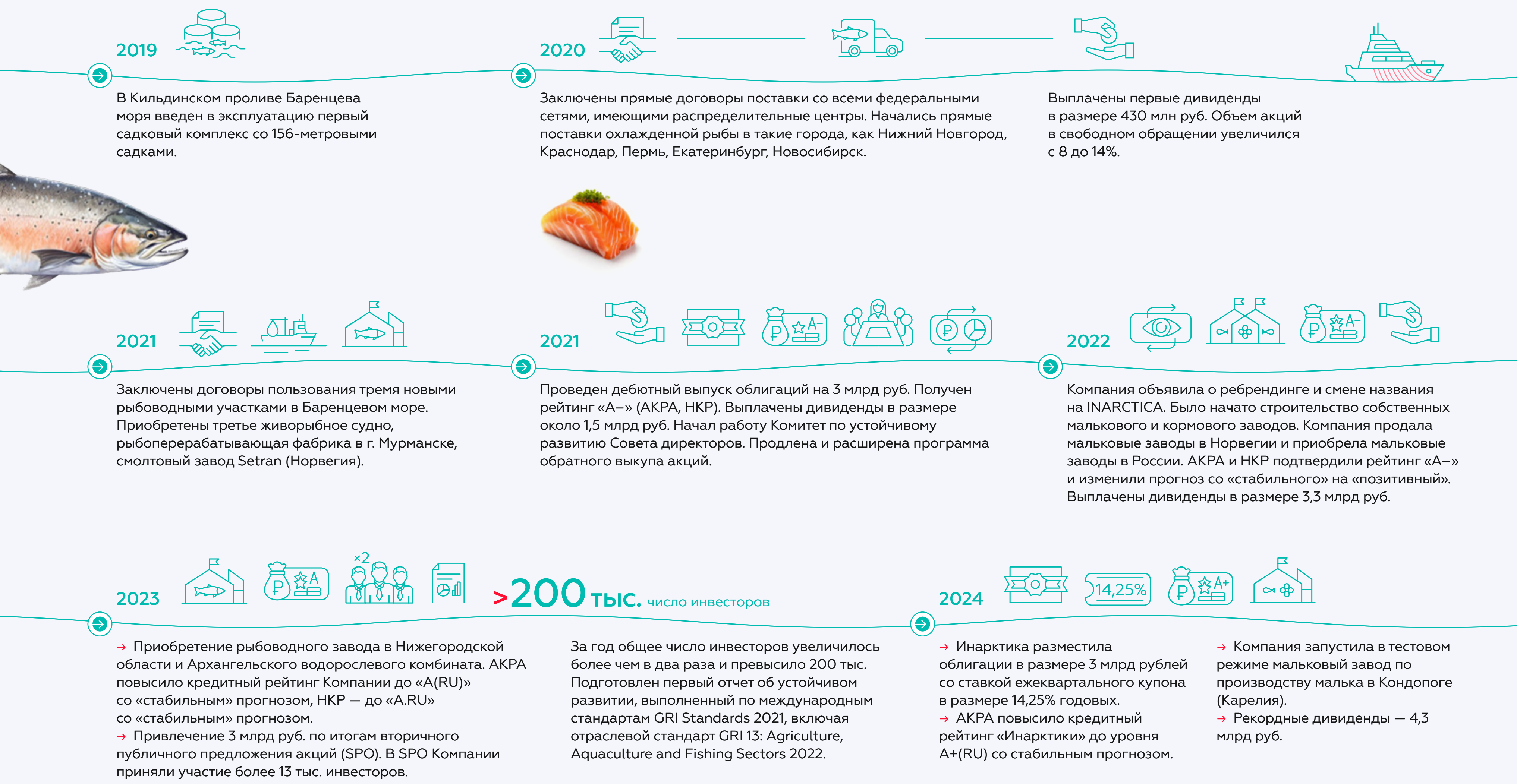
История развития и Компания сегодня



INARCTICA



История развития и Компания сегодня



КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ



25,7 тыс. тонн

Реализованной продукции в 2024 г.

+4 смолтовых завода в периметре

25 участков

по выращиванию атлантического лосося и морской форели в Баренцевом море

+9 зарыбленных ферм в 2024г

8 участков

для выращивания радужной форели на Сегозере

4 зарыбленных участка в 2024г

1000+ работников

География деятельности



УНИКАЛЬНОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ АКТИВОВ

Диверсифицированный подход к зарыблению и вылову



КЛАСТЕРНАЯ СИСТЕМА ЗАРЫБЛЕНИЯ

снижает риск распространения болезни и высвобождает время на восстановление участков



ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ПО ТИПАМ

выращиваемой рыбы (лосось/форель) снижает общий уровень биологических рисков

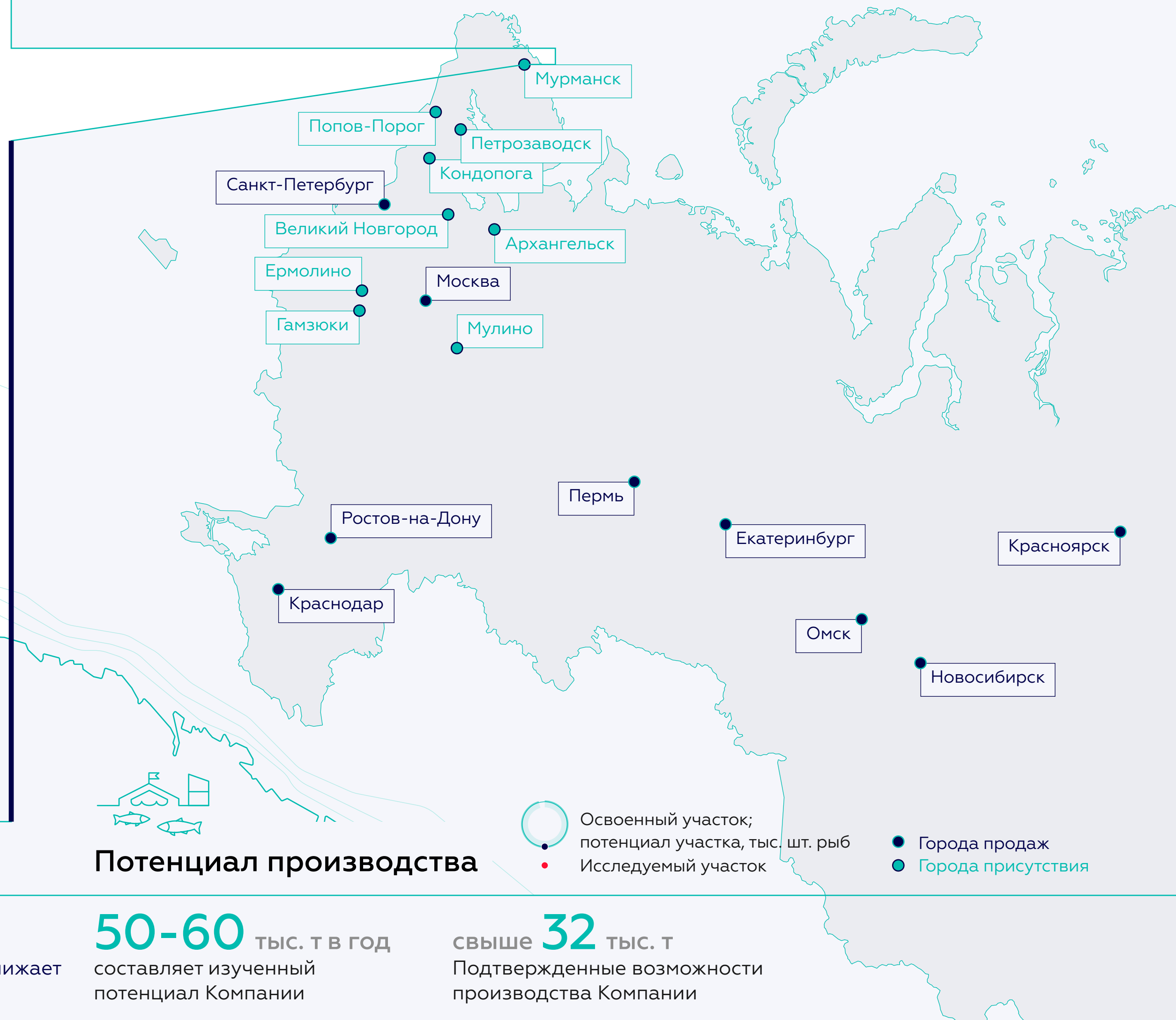
Потенциал производства

50-60 тыс. т в год

составляет изученный потенциал Компании

свыше **32** тыс. т

Подтвержденные возможности производства Компании



Освоенный участок; потенциал участка, тыс. шт. рыб
Исследуемый участок

Города продаж
Города присутствия

МИРОВОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

атлантического лосося ограничено наличием морских участков, защищенных от ветра и волн

МУРМАНСКАЯ ОБЛАСТЬ —

единственный регион России, подходящий для выращивания лосося

БАРЕНЦЕВО МОРЕ —

естественная среда обитания атлантического лосося

ПРАВА НА БОЛЬШИНСТВО УЧАСТКОВ

в Мурманской области принадлежат Компании, для иностранных игроков доступ к участкам ограничен

СРАВНИТЕЛЬНО НЕБОЛЬШОЕ РАССТОЯНИЕ

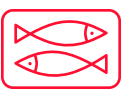
до конечного покупателя — существенное преимущество для поставки свежей охлажденной рыбы




Обзор рынка

- 9 Мировой рынок красной рыбы
- 11 Аквакультура лосося
- 13 Российский рынок и потребление рыбы

Мировой рынок красной рыбы



Мировой опыт показывает, что наиболее эффективным и быстрым путем решения проблемы недостаточного потребления рыбы является развитие аквакультуры.



В последнее время практически все страны проявляют возрастающую заинтересованность в использовании биологических ресурсов Мирового океана, которая является следствием увеличивающегося дефицита белковой пищи для населения планеты.

В 2022 г. объем продукции рыболовства и аквакультуры достиг 223,2 млн т, включая 185,4 млн т водных животных и 37,8 млн т водорослей¹. Объем продукции, предназначенной для потребления человеком, составил 20,7 кг на душу населения, в то время как в 1960-х гг. данный показатель составлял 9,9 кг². При этом тренды, связанные с урбанизацией, повышением доходов населения и изменением моделей питания, указывают на дальнейший рост данного показателя. Именно рыба обеспечивает в пищевом рационе мирового населения около 1/6 животного белка (20% для 3,3 млрд человек) и 7% всего потребляемого белка.

Интенсивное и в то же время рациональное использование биологических ресурсов и биопродуктивных возможностей Мирового океана может способствовать существенному улучшению пищевого рациона населения Земли. Однако эта ситуация складывается на фоне появления признаков напряженности и снижения результативности промысловых усилий в мировом рыболовстве в связи с постепенным истощением водных биоресурсов.

Аквакультура и потребление красной рыбы

223,2 млн т.

объем продукции рыболовства и аквакультуры, в том числе 185,4 - водные животные, 37,8 - водоросли

23,0 кг

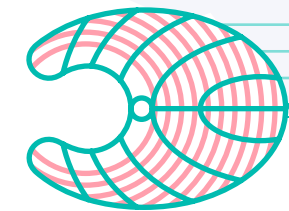
объем потребления на душу населения в 2024 г

61,8 млн чел.

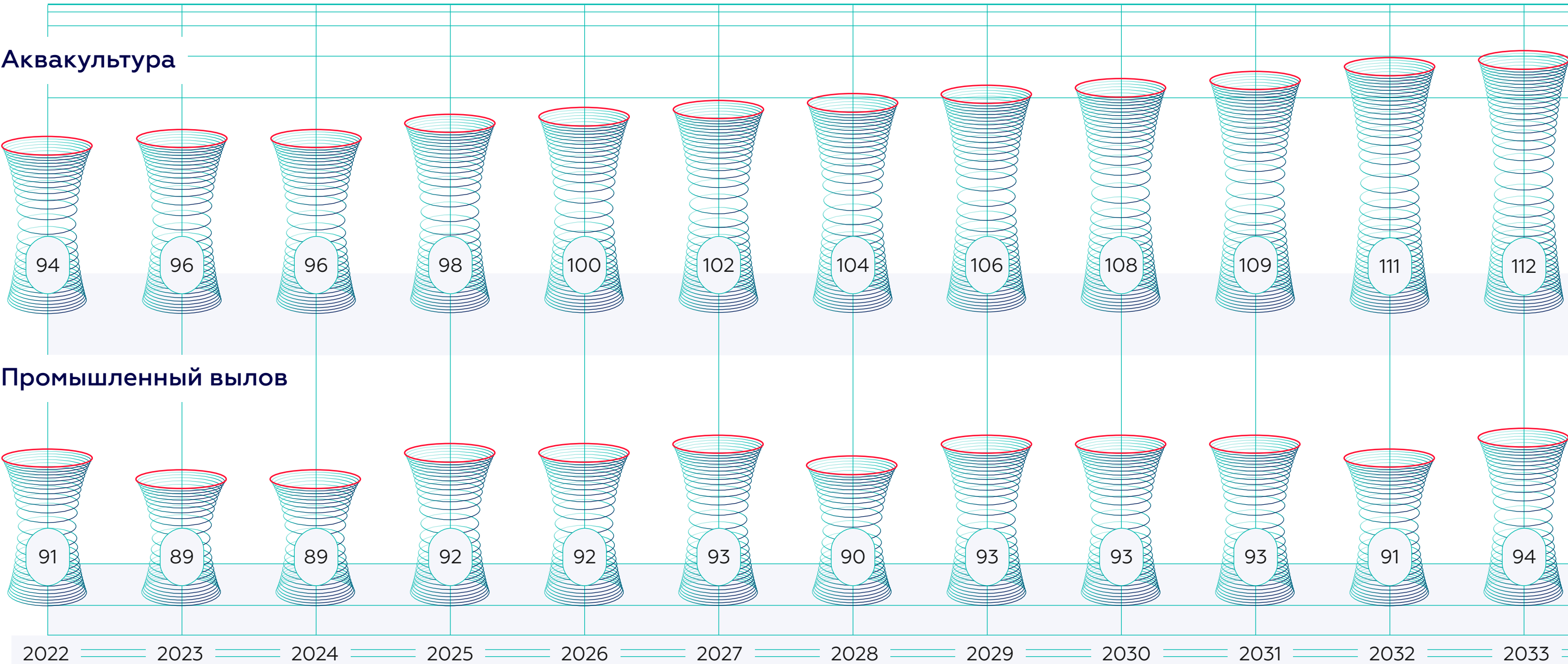
непосредственно занято в рыболовстве и аквакультуре

312,8 млрд долл.

мировой объем продукции аквакультуры



Мировое производство рыбы³ | млн т



¹ Источник: Состояние мирового рыболовства и аквакультуры 2024.

² Источник: Отчет Продовольственной и сельскохозяйственной Организации Объединенных Наций «Состояние мирового рыболовства и аквакультуры» за 2022 г.

³ Источник: OECD-FAO Agriculture Outlook 2024–2033.

В настоящее время 30% промысловых рыбных запасов находятся на неустойчивом уровне и подтверждены излишнему вылову. Нынешние запасы дикой рыбы не в состоянии удовлетворить растущий спрос. Необходимо найти решения, чтобы обратить вспять тенденции перелова и восстановить дикие запасы, не оставляя пробела в спросе на морепродукты.

Мировой опыт показывает, что наиболее эффективным и быстрым путем решения проблемы недостаточного потребления рыбы является развитие аквакультуры.

Когда во второй половине прошлого века особенно стала заметной напряженность в состоянии запасов ряда традиционных объектов промысла, многие страны приступили к развитию и совершенствованию морской аквакультуры — созданию подводных ферм и огородов по выращиванию водорослей, моллюсков, ракообразных и рыб. На текущий момент аквакультура преобладает практически во всех видах рыбной продукции. По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (Food and Agriculture Organization, FAO), по состоянию на 2022 г. в рыболовстве и аквакультуре непосредственно занято 61,8 млн человек⁴. Помимо этого, еще большее число людей занято в сопутствующей деятельности, например в погрузке, разгрузке и транспортировке, переработке и реализации рыбной продукции. Рыболовство и рыборазведение вместе обеспечивают средствами к существованию более 600 млн человек.

> 600 млн чел.

обеспечивает средствами к существованию Рыболовство и рыборазведение

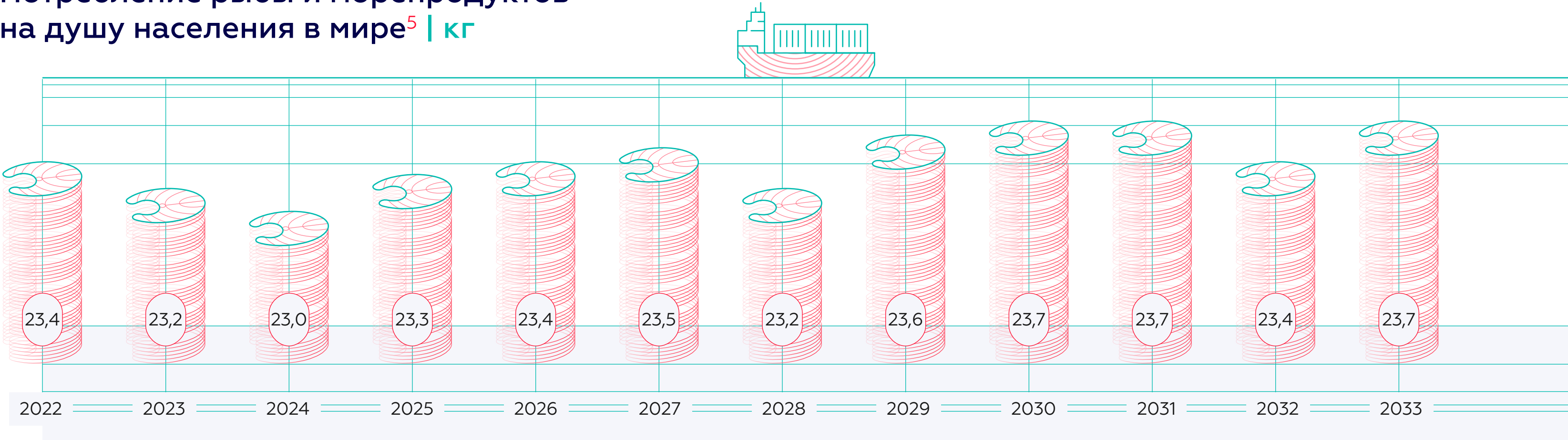
206 млн т/год

объем мирового производства рыбы к 2033 г.

В 2022 г. мировой объем продукции аквакультуры достиг 130,9 млн тонн (включая водоросли) на сумму 312,8 млрд долл. США, что составляет 59% общего объема продукции мирового рыболовства и аквакультуры.

⁴ Источник: [Состояние мирового рыболовства и аквакультуры 2024](#).

Потребление рыбы и морепродуктов на душу населения в мире⁵ | кг



В секторе впервые был произведен большой совокупный объем продукции, чем в промышленном рыболовстве — 94,4 млн тонн, или 51% от общемирового объема и рекордные 57% продукции, предназначенной для потребления человеком⁶. Продукция аквакультуры по-прежнему главным образом производится в небольшом числе стран, и многие страны Африки, Азии, Латинской Америки и Карибского бассейна с низким уровнем дохода используют свой потенциал не в полной мере.

В соответствии с прогнозами FAO, к 2033 г. объем мирового производства аквакультуры достигнет 203 млн т в год. Предполагается, что рыбоводство будет обеспечивать основную часть прироста производства рыбы. Доля продукции аквакультуры в общем объеме производства вырастет с 52% в 2024 г. до 55% в 2033 г. Потребление на душу населения также будет расти: с 23,0 кг на человека в 2024 г. до 23,7 кг на человека в 2033 г.

⁵ Источник: [OECD-FAO Agriculture Outlook 2024–2033](#).
⁶ Источник: [Состояние мирового рыболовства и аквакультуры 2024](#).

Ответственно увеличивая объемы аквакультур, человечество может удовлетворить растущие потребности в белке и снизить давление на запасы дикой рыбы, позволив им восстановиться.

Несмотря на широкое разнообразие искусственно выращиваемых водных видов, в аквакультуре преимущественно используются лишь несколько основных: во внутренних водоемах в первую очередь выращивается амур белый, а в морской аквакультуре — лосось атлантический.

18,5 млрд долл.

объем мирового рынка лосося в 2023 г.

28,5 млрд долл.

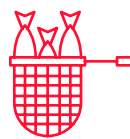
объем мирового рынка лосося в 2030 г.

↑ 54%

Объем мирового рынка лосося с 2023 г. оценивался в 18,5 млрд долл. США, а к 2030 г. прогнозируется рост до 28,5 млрд долл. США при среднегодовом темпе роста 5,8%⁷.

⁷ Источник: [Grand View Research, 2024](#).

Аквакультура лосося



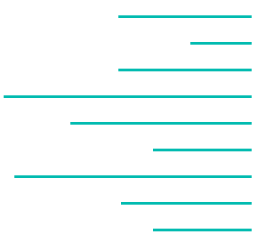
С точки зрения уровня индустриализации и рисков, присущих выращиванию рыбы, аквакультура лосося является наиболее промышленно развитым направлением и имеет наименьшие риски.

Разведение лососевых рыб началось на экспериментальном уровне в 1960-х гг., но стало индустрией в Норвегии в 1980-х гг. и в Чили в 1990-х гг. Индустрия выращивания лосося значительно выросла за последние 40 лет, и сегодня примерно 75% лосося, производимого во всем мире, выращивается на рыбоводных фермах.

Среди всех видов лососевых лидером по производству в 2024 г. являлся атлантический аквакультурный лосось. Также в топ-3 входят аквакультурная форель и горбуша.

По данным FAO, доля аквакультуры в общем производстве лосося превысила 70%, в то время как вылов дикого лосося снижается в связи с истощением запасов рыбы и климатическими изменениями. В 2022 г. объем производства аквакультурного лосося составил около 2,8 млн тонн, тогда как к 2027 г. ожидается рост до 3,5 млн тонн⁸.

За 10 лет объем потребления аквакультурного лосося вырос почти в два раза. Основные причины такого роста заключаются в развивающемся мировом тренде на здоровое питание, увеличении населения планеты, расширении ассортимента готовых к употреблению продуктов, а также в общем росте благосостояния.



в **2** раза
вырос объем потребления
аквакультурного лосося
за последние 10 лет

Однако существенному росту объемов производства лососевых препятствуют ограничения, связанные с небольшим количеством пригодных для этого водных объектов (рыбоводных участков). Участок должен быть расположен таким образом, чтобы иметь достаточные глубины, но при этом быть укрытым от штормов и прочих опасных погодных явлений, не быть подверженным значительным изменениям уровня воды вследствие приливов и отливов, а также находиться в стороне от морских транспортных путей и путей миграции дикой рыбы.

Садковые комплексы размещаются в акваториях, имеющих наиболее благоприятные для рыб условия по проточности, температуре, волновой нагрузке и ледовой обстановке. В садковых комплексах, установленных в таких акваториях, рыба чувствует себя так же комфортно, как дикая рыба в естественных условиях.

от **17** до **28** месяцев
длительность полного цикла в
зависимости от средней
температуры на ферме

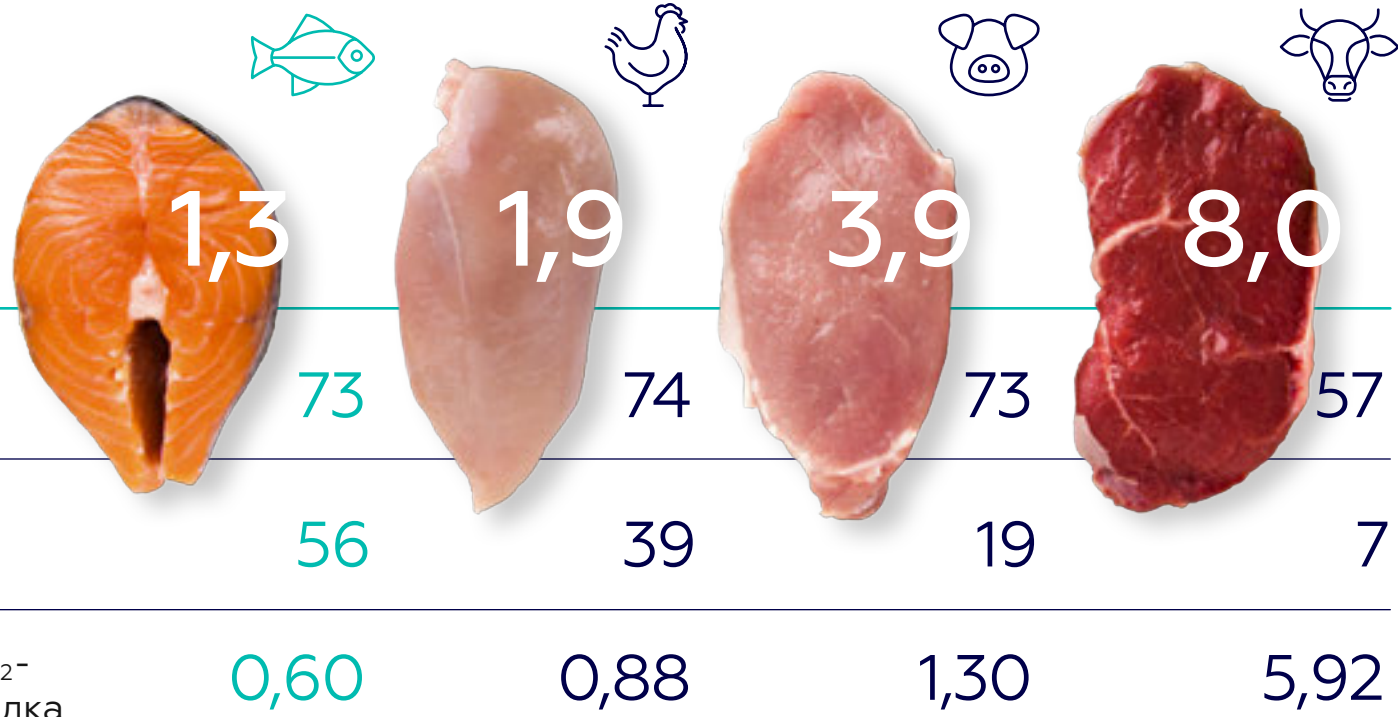


Коэффициент
конверсии корма⁹

Доля мяса для
потребления в пищу¹⁰, %

Мясо для потребления в
пищу, кг / 100 кг корма¹¹

Углеродный след | кг CO₂-
экв. на 40 г пищевого белка
продукта¹²



Выращиваемый на рыбоводных фермах лосось имеет значительные преимущества перед обитающим в диких условиях. В среднем выживаемость рыбы за весь цикл роста составляет от 85 до 90%, что значительно выше показателей выживаемости лосося в естественной среде обитания. Кроме того, качественный корм в достаточном количестве позволяет рыбе расти намного быстрее дикого лосося. При этом коэффициент конверсии корма (количество корма, необходимого для прироста биомассы на 1 кг) для аквакультуры лосося составляет 1,3, что является значительно более эффективным в сравнении с птицей (1,9), свининой (3,9) и говядиной (8,0).

Выращенный на ферме лосось — одна из самых экологически эффективных и устойчивых форм белка с низким воздействием на окружающую среду и одним из самых низких профилей парниковых газов среди всех источников животного белка — предлагает экологически чистую альтернативу мясу. Так, углеродный след при производстве говяжьего мяса в 3–7 раз больше, чем при производстве рыбы, а углеродный след при производстве свинины или курицы почти в два раза больше, чем для рыбы, в зависимости от способа производства.

⁸ Источник: OECD-FAO Agriculture Outlook 2023–2032.

⁹ Масса корма в кг, необходимая для получения 1 кг товарной биомассы.

¹⁰ Доля мяса для потребления в пищу в общей биомассе.

¹¹ Масса мяса для потребления в пищу, выращиваемая при поедании 100 кг корма.

¹² При производстве аквакультурного лосося в сравнении с продукцией животноводства по данным [Global Salmon Initiative Sustainability Report](#)

АКВАКУЛЬТУРА ЛОСОСЯ

Лосось — это современный устойчивый суперфуд: уникальный продукт, доступный круглый год (в отличие от дикой рыбы, имеющей ограниченный объем производства). Производство лосося имеет целый ряд преимуществ в сравнении с производством иных белковых продуктов (птицы, свинины, говядины).



100 г

мяса лосося
содержат

41 %

дневной
нормы белка

20 %

дневной нормы витаминов
B3, B5, B6, B12, D, E и селена



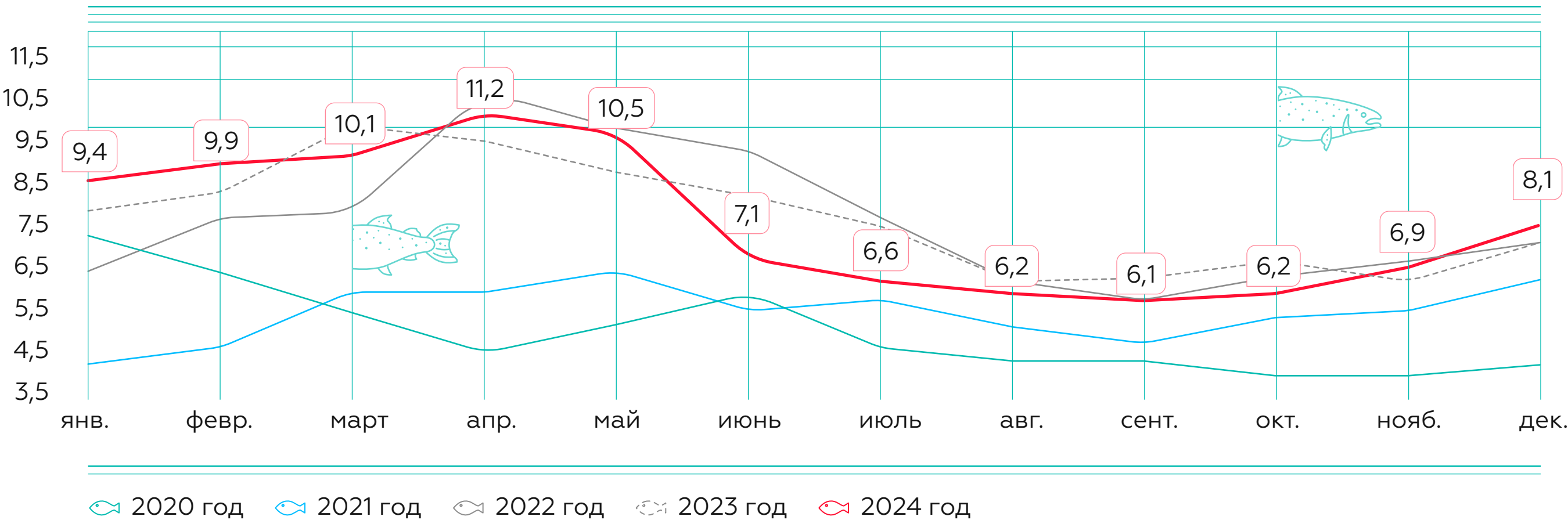
Лосось — отличный источник белка (всех девяти незаменимых аминокислот), полезных жиров, включая жирные кислоты омега-3, а также нескольких необходимых витаминов и минералов, что делает его первоклассным компонентом здорового и устойчивого рациона. В среднем 100 г мяса лосося содержат 41% дневной нормы белка и не менее 20% дневной нормы витаминов B3, B5, B6, B12, D, E и селена. Кроме того, это хороший источник калия.

В разведении атлантического лосося традиционно доминировало небольшое количество регионов (Чили, Норвегия, Канада и Шотландия), поскольку для обеспечения оптимального производства лосося часто требуется наличие нескольких природных условий, таких как температура холодной воды, колеблющаяся от 8 до 14 °C, защищенная береговая линия и оптимальные биологические условия. Сегодня разведение лосося набирает обороты и в России.

Современное состояние аквакультуры в России позволяет обеспечивать население выращенной рыбопродукцией в объеме 120 тыс. т в год.

Динамика цен на лосося¹³ | евро/кг

Источник: FishPool.



Это составляет лишь 0,1% от общемирового объема, поэтому любая возможность увеличения объема рыбопродукции в текущих условиях является решением продовольственных задач Российской Федерации.

- К положительным аспектам развития аквакультуры в России можно отнести:
- разработку биоресурса, возобновляемого в контролируемых объемах; получение новой, качественной пищевой, кормовой, медицинской и технической продукции; сохранение масштабов воспроизводства и запасов ценных рыбных и нерыбных объектов и поддержание биоразнообразия;
 - содействие социальной и культурной устойчивости региона — создание возможности для получения дохода и достойных условий труда в этой отрасли, а также в смежных секторах по всей производственной цепочке, включая переработку рыбы, маркетинг и сбыт;
 - источник потенциальных экспортных доходов, компенсирующий импортное давление и положительно влияющий на торговый баланс.



120 тыс. т / год

объем выращенной рыбопродукции,
возможный при современном
состоянии аквакультуры в России

Однако существенному росту объемов производства лососевых препятствуют ограничения, связанные с небольшим количеством водных объектов, пригодных для данной деятельности.

¹³ По данным Global Salmon Initiative Sustainability Report

Российский рынок и потребление рыбы

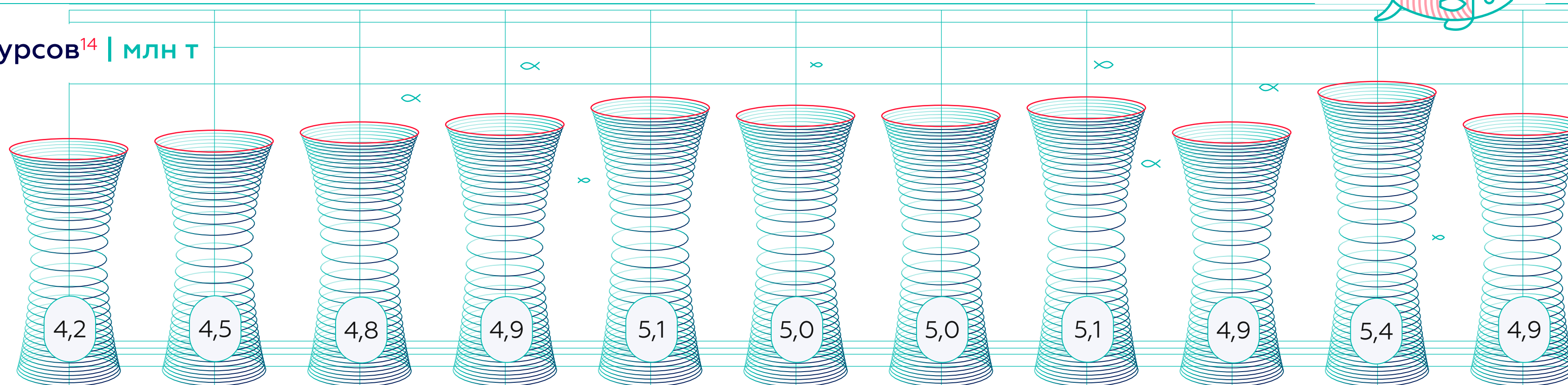


Добыча (вылов) водных биоресурсов¹⁴ | млн т

4,9 млн т.

общий объем добычи (вылова) водных биологических ресурсов российскими рыбаками в 2024 г.

По данным Федерального агентства по рыболовству (Росрыболовства)

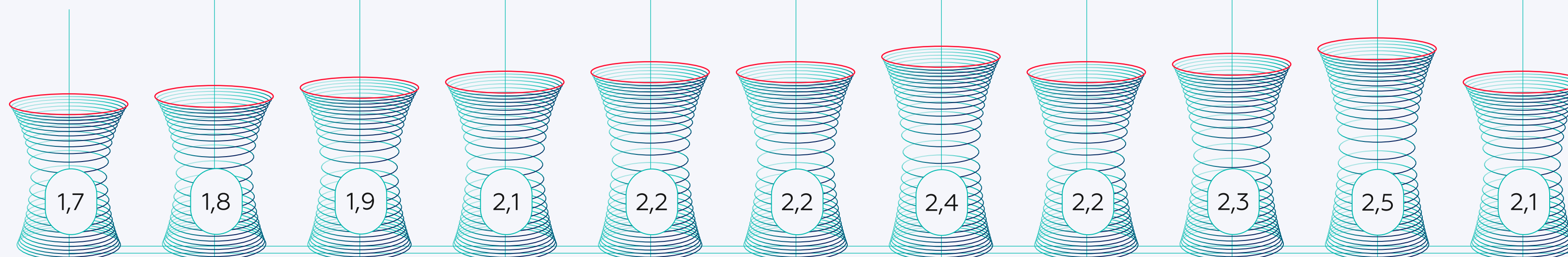


Экспорт рыбной продукции¹⁵ | млн т

1,9 млн т. ↓ -24% год к году

в 2024 г. объем экспорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов снизился в сравнении с 2023 г. на 24% и составил 1,9 млн т.

По данным Росрыболовства



2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024

¹⁴ Источник: Росрыболовство.

¹⁵ Источник: Росрыболовство.

Импорт рыбной продукции в России¹⁶ | млн т

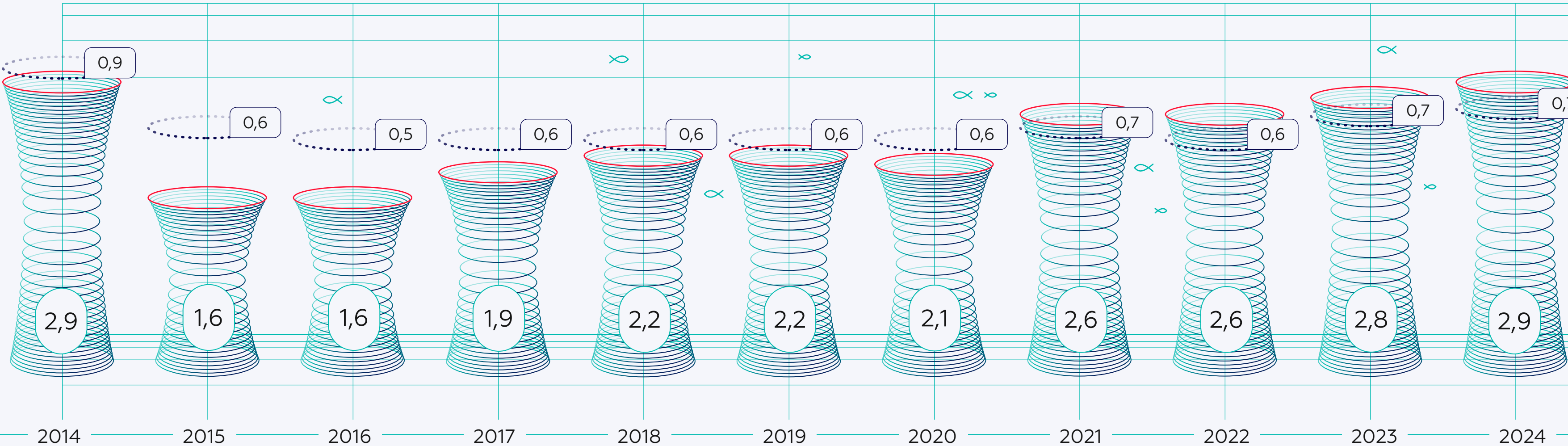


643 тыс. т. -2% год к году

Объем импорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, в 2024 г. снизился относительно уровня 2023 г. на 2% и составил 643 тыс. т. В денежном выражении импорт в 2024 г. составил 2,9 млрд долл. США, что на 4% больше, чем в 2023 г.

По данным Росрыболовства

Млн т. Млрд долл.

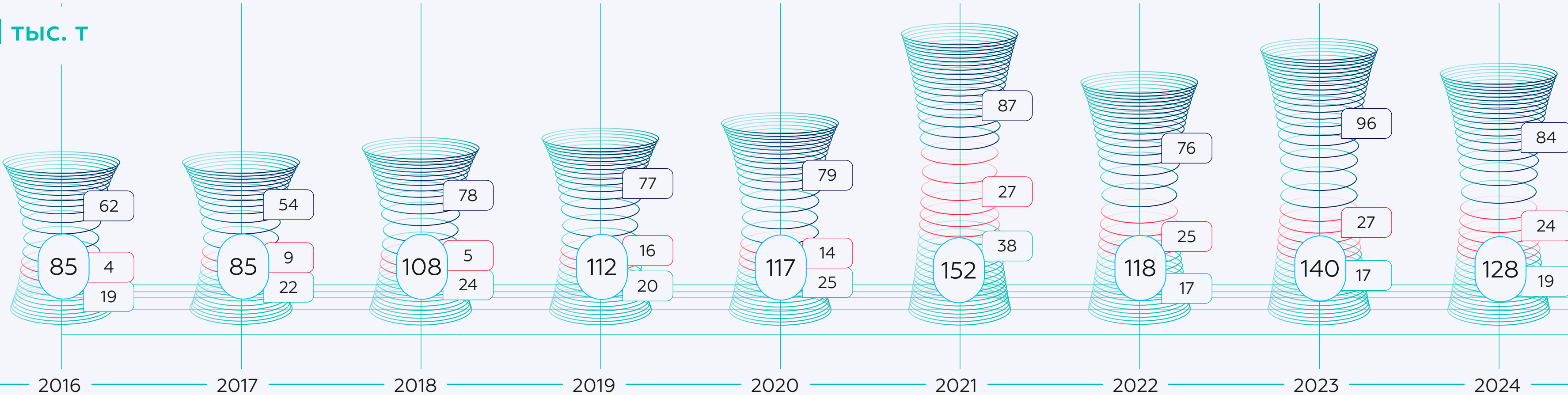
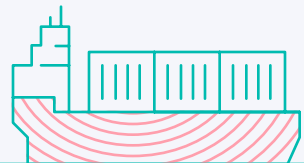


Рынок красной рыбы в России¹⁷ | тыс. т

128 тыс. т. -7% год к году

Объем рынка красной рыбы в 2024 г. показал снижение относительно 2023 г. на 7% и составил 129 тыс. т.

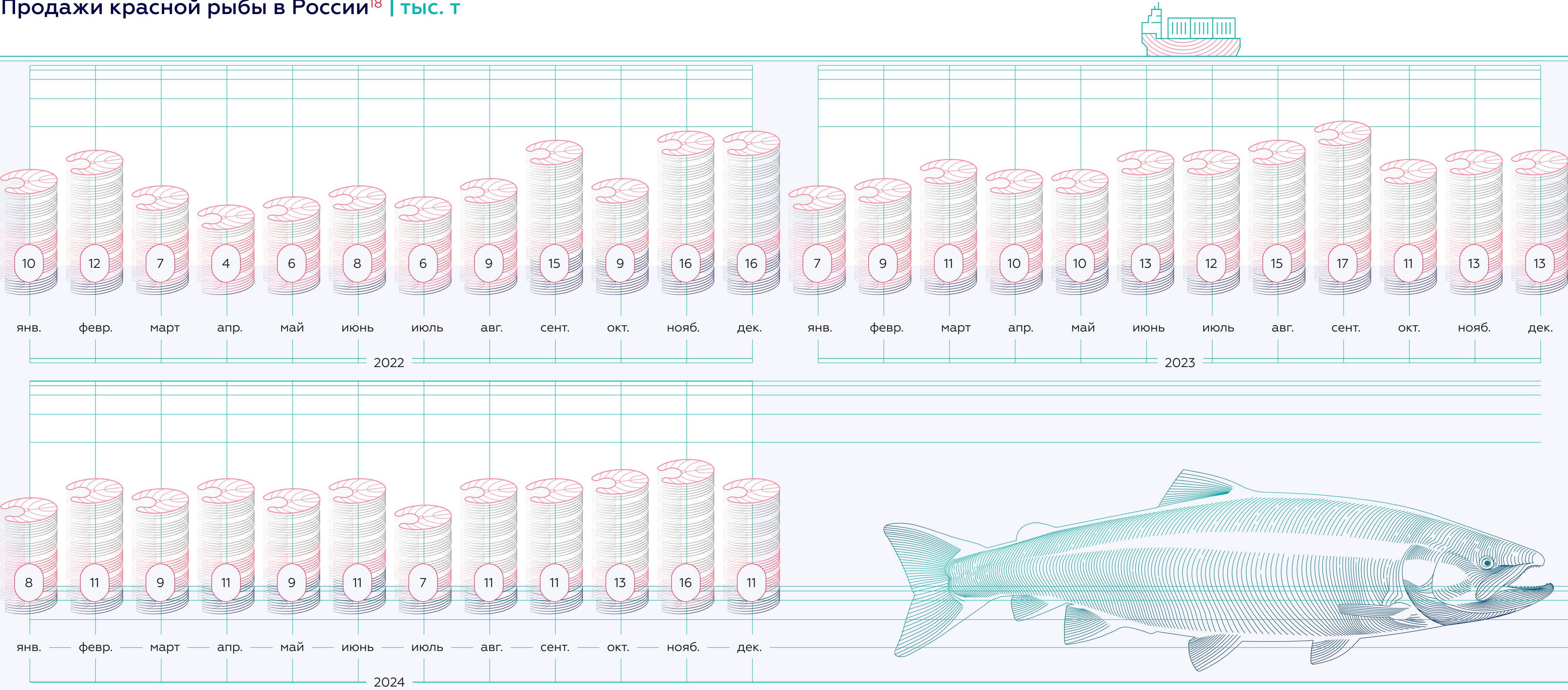
По данным Росрыболовства



¹⁶ Источник: Росрыболовство.
¹⁷ Источник: по данным Компании..

Объем рынка красной рыбы Импорт и другие производители(охлажденная) INARCTICA Импорт и другие производители(свежемороженная)

Продажи красной рыбы в России¹⁸ | тыс. т



Импорт и другие производители(охлажденная) INARCTICA Импорт и другие производители(свежемороженная)

¹⁸ Источник: по данным Компании.



16

Итоги работы

- 17 Бизнес-модель
- 18 Технология
выращивания рыбы
- 21 Итоги работы
- 22 Финансовые показатели



Транспортировка корма

Судно для транспортировки корма с месячной мощностью до 5 тыс. т корма



Вспомогательные суда



Система защиты рыбы от паразитов (делайсинг)

4 линии производства компании FLS



Ремонтный цех

- Обслуживание и ремонт оборудования рыбоводных ферм
- Производство рабочих лодок



Живорыбные суда

3 живорыбных судна суммарной мощностью до 290 т товарной рыбы



Катамараны, пассажирские суда, рабочие лодки

- 11 катамаранов для установки оборудования и обслуживания ферм
- 12 пассажирских судов для перевозки людей
- Рабочие лодки для перемещения людей на фермах от баржи к садкам



Сервисная служба

- Установка оборудования рыбоводных ферм
- Эксплуатация оборудования по чистке рыбоводных садков
- 12 пассажирских судов для перевозки людей
- Рабочие лодки для перемещения людей на фермах от баржи к садкам

Убой рыбы, потрошение, упаковка

109 тыс. тонн

средняя мощность переработки мурманской рыбоперерабатывающей фабрики Компании (живой вес)

218 т в день

максимальная мощность переработки

Выращивание рыбы в садках до средней навески 4,5–5,5 кг

Мурманск Карелия

25 участков 8

9 зарыбленных участков 4

60 тыс т

потенциальный объем выращивания в живом весе

В периметре Группы есть 4 смолтовых завода, общей мощностью около 10 млн шт. малька 80–120 г в год

4 смолтовых завода в периметре

Продажи через дистрибьюторов и напрямую ретейлерам

2-3 дня

до городов Центральной России — обеспечение быстрой доставки до городов сбыта

Бизнес-модель

Инфраструктурные мощности при выращивании атлантического лосося и морской форели

→ Постоянный поиск новых перспективных морских участков

→ Возможность увеличения мощности переработки без существенных капитальных затрат



→ Завод по переработке в Мурманске

→ Цех в Республике Карелия

→ Эффективный аутсорсинг логистической функции

→ Прямые контакты с ведущими сетями и переработчиками

ПЕРЕРАБОТКА

ВЫРАЩИВАНИЕ РЫБЫ ДО ТОВАРНОЙ НАВЕСКИ

ПРОДАЖИ

СМОЛТОВЫЕ ЗАВОДЫ

→ Рыбоводный комплекс Ермолино в Калужской области

→ Мулинское рыбоводное хозяйство в Нижегородской области

→ Рыбоводный завод в г. Кондопога Республики Карелия

→ Селекционный центр аквакультуры в Калужской области

Результаты деятельности Компании в Мурманской области

Мы реализовали

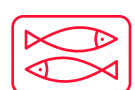
24,3 тыс. т продукции ПСГ

Результаты деятельности Компании в Республике Карелия

Мы реализовали

1,4 тыс. т продукции ПСГ и икры

Технология выращивания рыбы



ПАО «ИНАРКТИКА» — признанный лидер в сегменте аквакультуры в России. Мы строим вертикально интегрированный холдинг в сегменте аквакультуры красной рыбы: от выращивания малька до прямого сбыта продукции крупнейшим покупателям — розничным сетям и рыбопереработчикам.

В течение 7–9 месяцев смолт (мальки) подрастает до массы 80–120 г.

Для кормления рыбы закупаются специальные экструдированные корма высшего качества. Корм перевозится на собственном судне Группы ежемесячной мощностью до 5 тыс. т.

Далее смолт транспортируется на рыбоводные морские участки в Мурманской области и пресноводные участки в Республике Карелии, принадлежащие Группе. На всех рыбоводных участках установлены современные подводные камеры для слежения за условиями содержания рыбы, а также системы автоматического кормления.

Чтобы обеспечить эффективность их работы, Компания использует 12 пассажирских судов для перевозки людей, 11 катamarанов для установки оборудования и обслуживания ферм, а также рабочие лодки.

Кроме того, в Компании работает специальная биологическая служба, осуществляющая контроль за здоровьем рыбы на всех стадиях и этапах роста.

В компаниях Группы функционируют инженерная, сервисная, водолазная и делевая службы с многолетними накопленными компетенциями.

3

В течение 15–20 месяцев рыба выращивается до товарной навески (5,5 кг для лосося и 4,5 кг для форели). Работники Компании на рыбоводных фермах строго следят за соблюдением норм производства.

Технология выращивания рыбы

4

290 т

товарной рыбы в день
суммарная мощность
живорыбных судов

После достижения рыбой
товарной навески
мы начинаем вылов. Для этого
используются три собственных
живорыбных судна суммарной
мощностью до 290 т товарной
рыбы в день.



5

Мы продаем рыбу через дистрибьюторов
и напрямую ретейлерам. Поставки
продукции производятся под
собственным брендом INARCTICA. У нас
налажены прямые контакты с ведущими
сетями и переработчиками.



Наша цепочка поставок
обеспечивает быструю доставку
до городов сбыта (2–3 дня
до городов Центральной России).
Таким образом мы даем нашим
потребителям возможность
приобретать продукцию категории
ultrafresh в магазинах и ресторанах.

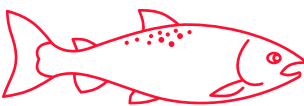
2–3 дня

до городов сбыта
в Центральной
России

В 2022 г. Компания запустила
собственное производство филе
и стейков, что позволяет
потребителю получить готовый
(ready-to-cook) продукт.



ЦИКЛ ВЫРАЩИВАНИЯ АКВАКУЛЬТУРНОГО ЛОСОСЯ И ФОРЕЛИ



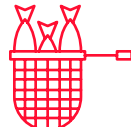
ЛОСОСЬ



1-15-й месяц
Рост рыбы от смолта до товарной навески

0,08–0,18 кг
1-12 месяц

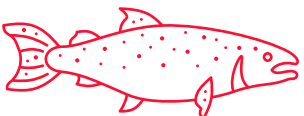
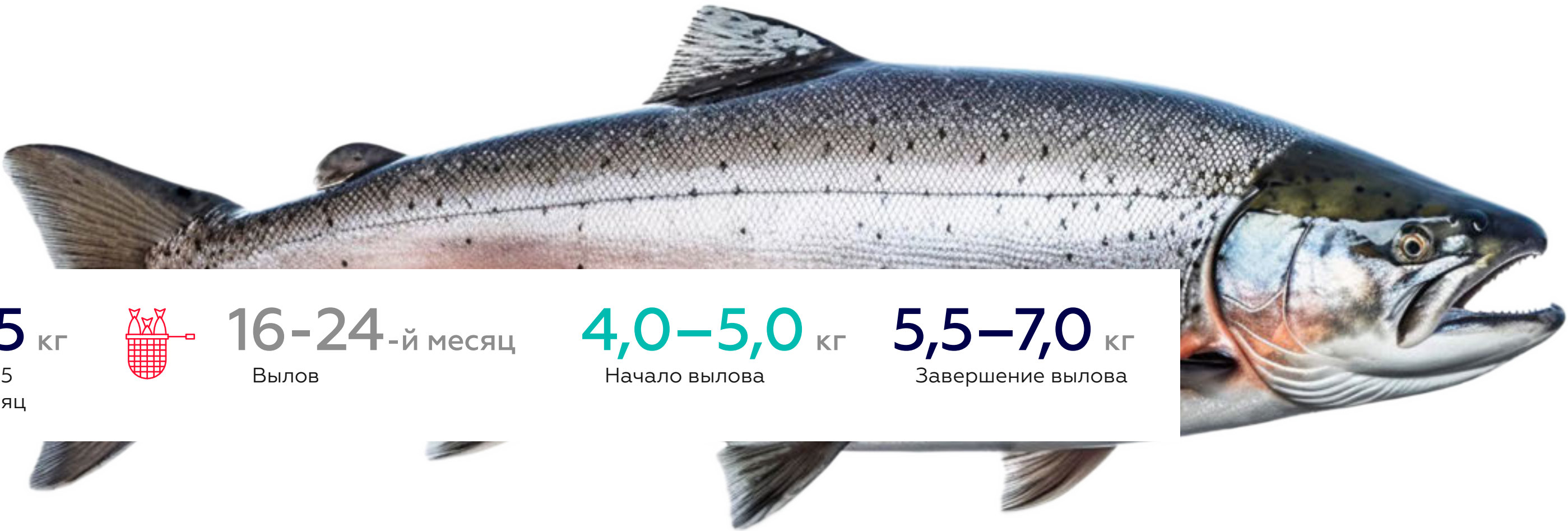
2,5–3,5 кг
13-15
13-15
месяц



16-24-й месяц
Вылов

4,0–5,0 кг
Начало вылова

5,5–7,0 кг
Завершение вылова



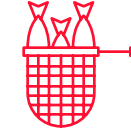
ФОРЕЛЬ



1-15-й месяц
Рост рыбы от смолта до товарной навески

0,08–0,18 кг
13-15 месяц

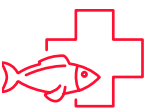
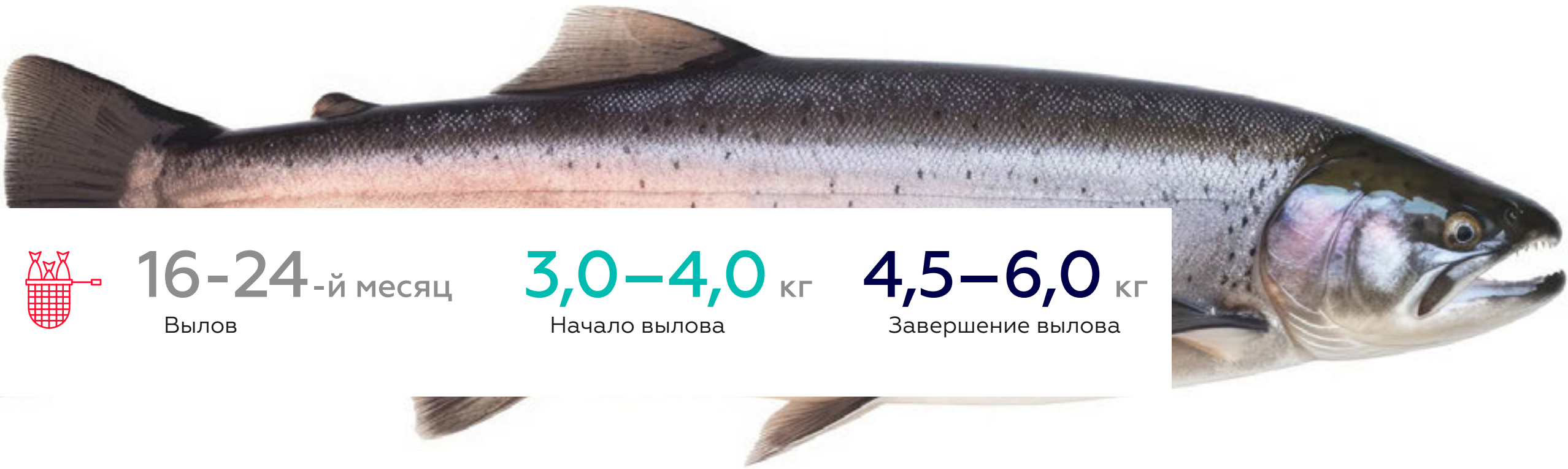
2,0–2,5 кг
13-15 месяц



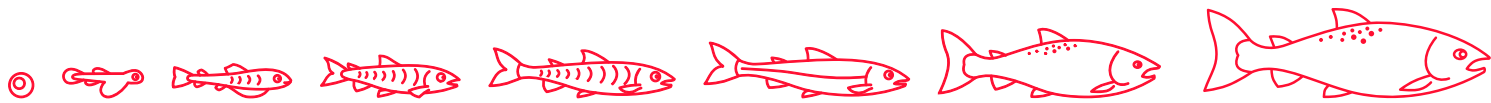
16-24-й месяц
Вылов

3,0–4,0 кг
Начало вылова

4,5–6,0 кг
Завершение вылова

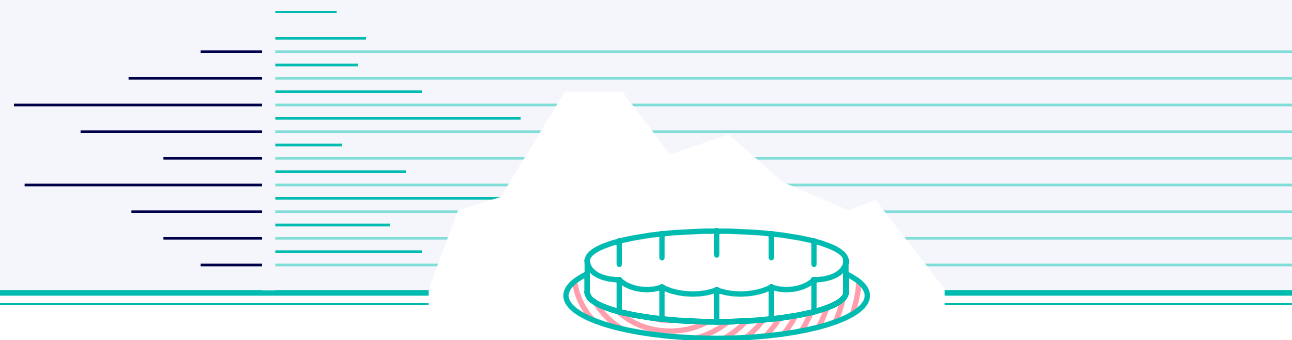


Кластерная система зарыбления снижает риск распространения болезней и высвобождает время на восстановление участков



16-24 месяцев
общий цикл выращивания в море

Итоги работы



В Мурманской области

Мы реализовали

24,3 тыс. т
продукции рыбы потрошенной
с головой (ПСГ)

в Республике Карелии

Мы выловили

1,7 тыс. т
товарной рыбы в живом весе

Мы реализовали

1,5 тыс. т
продукции ПСГ и икры

Результаты деятельности Компании в Мурманской области

В отчетном году мы провели посадку смолта атлантического лосося и малька радужной форели средней навеской 122 г в четырех рыбоводных фермах. К концу 2024 г. средняя навеска рыбы достигла 1,1 кг. Мы планируем начать вылов и реализацию рыбы, достигшей товарной навески, во второй половине 2025 г. Съём и реализация товарной продукции с ферм Группы в Мурманской области продолжались круглый год и составили 28,3 тыс. т товарной рыбы в живом весе. Мы реализовали 24,3 тыс. т продукции рыбы потрошенной с головой (ПСГ).

ПЛАНЫ НА 2025 ГОД

В 2025 г. мы продолжим зарыбление ферм мальком лосося и смолтом форели. Группа будет последовательно выполнять действующую стратегию биологической безопасности, борьбы с лососевой вшой и другие регламентные процедуры Компании.

Мы намерены развивать и осваивать новые участки в Баренцевом море и сохранять стабильные циклы зарыбления и съема.

Кроме того, мы продолжим взаимодействовать с органами государственной власти по продолжению субсидирования процентных ставок по кредитным договорам, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.

Результаты деятельности Компании в Республике Карелии

В соответствии со стратегией биологической безопасности рыба разных генераций продолжает распределяться на отдельные рыбопромысловые участки (РПУ). По принятой стратегии Компании вся товарная рыба сосредоточена на РПУ-3, 4, 6.

В отчетном году мы выловили 1,7 тыс. т товарной рыбы в живом весе и реализовали 1,5 тыс. т продукции ПСГ и икры.

ПЛАНЫ НА 2025 ГОД

В 2025 г. мы продолжим повышать уровень биологической безопасности. В наших планах поставка посадочного материала с собственных заводов, а также продолжение сотрудничества с органами государственной власти по субсидированию процентных ставок по кредитным договорам и развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.

Смолтовые заводы в России

Приобретенные в 2022 г. заводы ООО «Селекционный центр аквакультуры» и «Имущественный комплекс» в Ермолино позволили осуществить зарыбление российского малька в Мурманске.

Кроме того, в 2024 г. Компания приобрела смолтовый завод ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство» в Нижегородской области.

Получен первый малек с нового завода в г. Кондопога Республики Карелии.



Финансовые показатели



Сокращение объемов биомассы в воде отразилось на переоценке биологических активов и привело к формированию чистого убытка по итогам первого полугодия 2024 года и оказало влияние на показатель чистой прибыли по итогам всего 2024 года. Сокращение биомассы было связано с изменением цепочек поставок и операционной модели — частичной переориентацией на российский малек, сдвигом сроков зарыбления, а также рядом реализовавшихся биологических рисков.

Основные финансовые результаты Компании

Показатель, млн руб.	Изм. 2024/2023, %	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Продажи, т	-9	25 739	28 206	25 570	27 865	15 509	16 967	6 500	10 037
Биомасса рыбы на конец периода, т	-33	22 591	33 984	36 239	29 738	28 199	16 205	17 156	5 037
Выручка, млн руб.	11	31 546	28 480	23 501	15 904	8 336	8 798	3 212	5 022
EBITDA скорректированная, млн руб.	-3	12 478	12 865	12 932	6 755	3 461	3 432	974	2 061
Рентабельность по EBITDA, %	-5,6 пп	40	45	55	42	42	39	30	41
Чистая прибыль, млн руб.	-50	7 762	15 471	12 215	8 498	3 172	3 258	2 291	376

31,5

млрд руб.

↑11%

год к году

Выручка Компании в 2024 г. показала рост на 11% — до 31,5 млрд руб. год к году на фоне снижения продаж на 9%.

Активы Компании достигли показателя 59 млрд руб., капитал — 42,8 млрд руб.

За шесть лет рост достиг пятикратного значения по активам и капиталу. Это обеспечивается высоким уровнем устойчивости: доля собственных средств достигла 73%.

Активы
Компании

59

млрд руб.

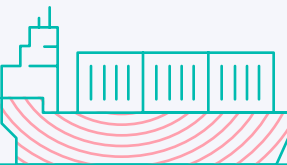
Капитал
Компании

42,8

млрд руб.

Отчет о финансовом состоянии

Показатель, млн руб.	Изм. 2024/2023, %	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Внеоборотные активы	34	21 494	16 035	12 135	9 869	7 323	5 576
Биологические активы	-7	26 561	28 599	20 324	14 720	9 968	6 840
Запасы	-35	3 474	5 370	3 366	1 657	930	621
Дебиторская задолженность	-17	2 233	2 680	2 578	1 625	560	632
Авансы выданные	15	3 460	3 006	3 686	587	410	233
Денежные средства	63	1 445	885	339	299	628	85
Оборотные активы	-9	37 269	40 751	30 538	19 018	12 553	8 460
БАЛАНС	3	58 762	56 786	42 673	28 887	19 875	14 036
Капитал и резервы	8	42 766	39 702	27 274	18 707	11 786	9 065
Долгосрочные заемные средства	105	11 734	3 845	8 778	4 777	1 548	1 934
Долгосрочные обязательства	90	12 097	4 174	9 083	4 998	1 732	2 073
Краткосрочные заемные средства	-78	2 387	10 638	4 945	3 529	5 174	2 190
Краткосрочные обязательства	-70	3 900	12 910	6 315	5 182	6 357	2 898
БАЛАНС	3	58 762	56 786	42 673	28 887	19 875	14 036
Доля собственных средств, %		73	70	64	65	59	65



6,2 млрд руб.

Инвестиционная программа Группы в 2024 г.

Долговая нагрузка

Показатель, млн руб.	Изм. 2024/2023, %	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства	63	1 445	885	339	299	628	85
Чистый долг	7	12 676	13 597	13 385	8 007	6 095,4	4 039
Чистый долг / Скорр. EBITDA	4	1,00	1,06	1,03	1,19	1,76	1,18

Чистый долг Компании сохраняется на комфортном уровне в 1,0x по Net debt / EBITDA.

Инвестиционная программа Группы в 2024 г. составила 6,2 млрд руб., из которых более 52% составили проекты по вертикальной интеграции, в том числе создание смолтовых мощностей и приобретение оборудования по производству корма.

Структура капитальных вложений | %



1,0 X EBITDA

Чистый долг Компании сохраняется на комфортном уровне





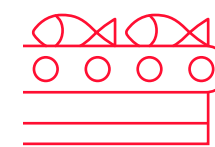
Корпоративное управление

- 25 Основные корпоративные события 2024 года
- 26 Система корпоративного управления
- 29 Общее собрание акционеров
- 31 Совет директоров
- 39 Комитеты Совета директоров
- 46 Корпоративный секретарь
- 47 Генеральный директор
- 50 Контроль и аудит
- 55 Акционерный капитал



Основные корпоративные события 2024 года

4



продолжена работа по созданию вертикально-интегрированного холдинга

В 2024 ГОДУ:

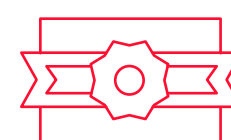
2



до **20%**

увеличилось количество акций Компании в свободном обращении

3



компания успешно разместила второй выпуск облигаций, собрав рекордный спрос в книге заявок

5



приобретен контрольный пакет в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Няндомский рыболовный комплекс»

6



4,3 млрд руб. дивидендов

выплачено акционерам за 9 месяцев 2024 г.

1

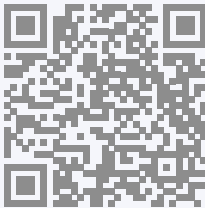
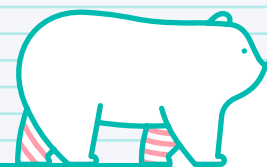
со **173** тыс
до **249** тыс

увеличилось количество акционеров

из которых **99,9%** физические лица



Система корпоративного управления



Внутренние документы, регулирующие систему корпоративного управления в Компании

ПАО «ИНАРКТИКА» является устойчивой Компанией, которая уделяет большое внимание развитию системы корпоративного управления, руководствуясь лучшими мировыми и отечественными практиками, нормами российского корпоративного права, Уставом Компании, иными внутренними документами, регулирующими деятельность органов управления Компании, рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России и Правилами листинга ПАО «Московская биржа».

Высокий уровень корпоративного управления в Компании способствует доверию акционеров к деятельности ее органов, росту инвестиционной привлекательности и повышению акционерной стоимости Компании.



В 2024 году на внеочередном Общем собрании акционеров была утверждена новая редакция Положения о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций. На годовом Общем собрании акционеров Компании акционеры утвердили Положение о Генеральном директоре.

В своей деятельности менеджмент Компании придерживается следующих основных принципов корпоративного управления:



СОБЛЮДЕНИЕ РАЗУМНОГО БАЛАНСА ИНТЕРЕСОВ КОМПАНИИ И ЕЕ АКЦИОНЕРОВ



РАВНОЕ ОТНОШЕНИЕ КО ВСЕМ АКЦИОНЕРАМ, ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИХ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ



ИНФОРМАЦИОННАЯ ПРОЗРАЧНОСТЬ



ПОДОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ АКЦИОНЕРАМ



ПРИВЕРЖЕННОСТЬ УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ КОМПАНИИ

В Компании действуют 19 внутренних документов, регулирующих работу системы корпоративного управления.

- Устав (утв. 31 августа 2022 г.)
- Положение об Общем собрании акционеров (утв. 2 марта 2023 г.)
- Положение о Совете директоров (утв. 2 марта 2023 г.)
- Положение о Комитете по стратегии Совета директоров (утв. 15 декабря 2021 г.)
- Положение о Комитете по аудиту Совета директоров (утв. 30 июня 2022 г.)
- Положение о Комитете по назначениям и вознаграждению Совета директоров (утв. 4 сентября 2023 г.)
- Положение о Комитете по устойчивому развитию Совета директоров (утв. 15 декабря 2021 г.)
- Положение о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций (утв. 14 марта 2024 г.)
- Положение о Генеральном директоре (утв. 27 июня 2024 г.)
- Положение о дивидендной политике (утв. 29 марта 2019 г.)
- Положение о Службе внутреннего аудита (утв. 30 сентября 2016 г.)
- Положение о Корпоративном секретаре (утв. 30 сентября 2016 г.)
- Положение об инсайдерской информации (утв. 14 августа 2020 г.)
- Положение об информационной политике (утв. 31 декабря 2020 г.)
- Методика оценки работы Совета директоров, комитетов Совета директоров и членов Совета директоров (утв. 11 мая 2017 г.)
- Политика по управлению рисками (утв. 4 мая 2022 г.)
- Политика по работе с акционерами (утв. 14 марта 2022 г.)
- Антикоррупционная политика (утв. 23 декабря 2022 г.)
- Кодекс корпоративной этики (утв. 02 марта 2020 г.)

ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БАНКА РОССИИ



99% вопросов
Объем полного или частичного
соблюдения рекомендаций



6 рекомендаций
Соблюдалось частично,
а не соблюдалась всего одна

В предыдущие годы одной из важнейших целей Компании в сфере корпоративного управления было непрерывное повышение качества корпоративного управления и внедрение наибольшего количества рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России (далее – Кодекс корпоративного управления). В 2024 г. менеджмент Компании работал над возвращением к привычному для всех инвесторов уровню раскрытия информации и усилением механизмов прозрачности и подотчетности, уделяя большое внимание корпоративным процедурам и обеспечению эффективной работы Совета директоров.

По результатам проведенной Компанией самооценки соблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления объем полного или частичного соблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2024 г. составил 99%. Компания полностью соблюдала 72 рекомендации, 6 рекомендаций соблюдалась частично, а не соблюдалась всего 1 рекомендация.

В 2025 г. Компания ставит перед собой задачу пересмотреть внутренние документы, регулирующие работу органов управления Компании, на предмет актуальности и применимости их положений в работе органов управления Компании, а также дополнения в случае необходимости.

Планы дальнейшего совершенствования корпоративного управления в Компании

- дальнейшее улучшение качества корпоративного управления;

→ пересмотр и актуализация корпоративных документов;

→ проработка вопроса об организации дистанционных общих собраний акционеров;
- повышение эффективности работы системы управления рисками и внутреннего контроля;

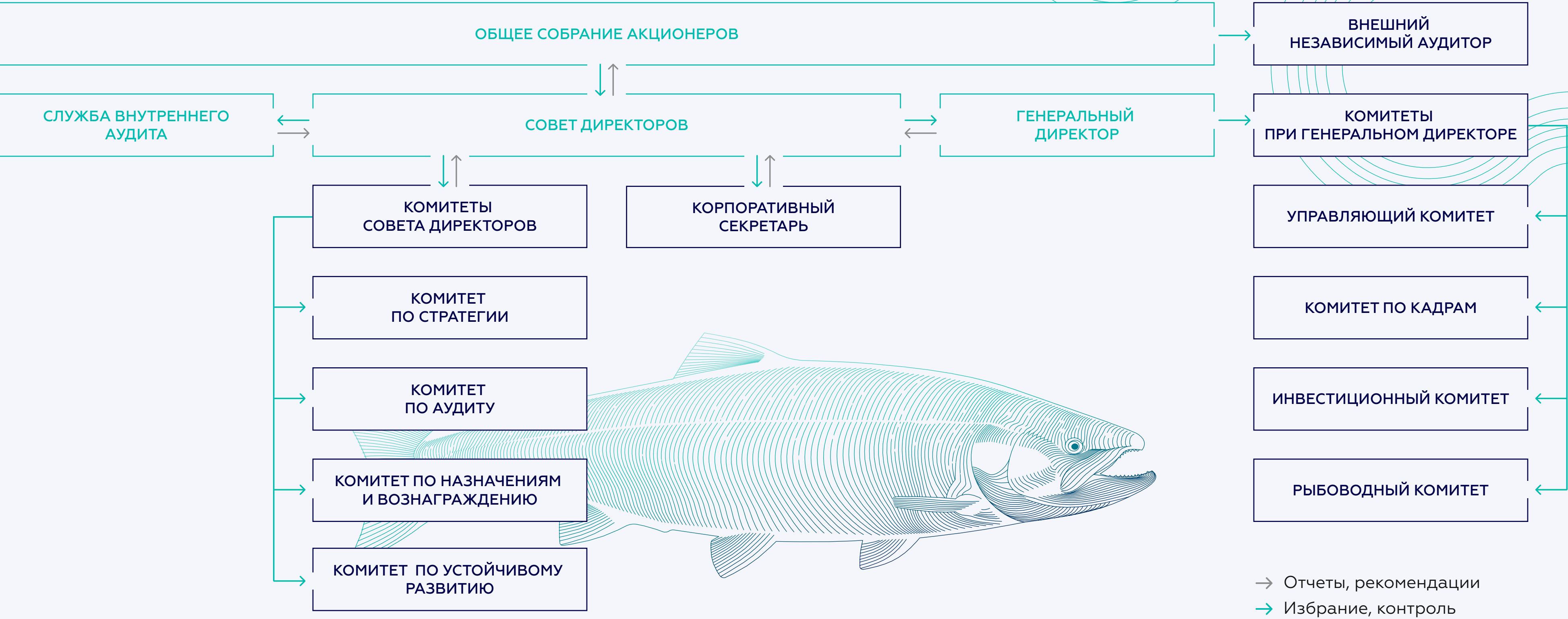
→ интеграция приобретенных Компанией активов в общую структуру Группы компаний «ИНАРКТИКА», внедрение в них групповых стандартов управления.

Соблюдение ПАО «ИНАРКТИКА» рекомендаций Кодекса корпоративного управления с 2022 по 2024 гг.


Принцип корпоративного управления	Количество рекомендаций	Соблюдается			Частично соблюдается			Не соблюдается		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав	13	11	11	11	2	2	2	–	–	–
Совет директоров Компании	36	27	32	31	7	4	4	2	–	–
Корпоративный секретарь Компании	2	2	2	2	–	–	–	–	–	–
Система вознаграждений членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Компании	10	10	10	10	–	–	–	–	–	–
Система управления рисками и внутреннего контроля	6	6	6	5	–	–	–	–	–	–
Раскрытие информации о Компании, информационная политика Компании	7	6	6	6	1	1	–	–	–	–
Существенные корпоративные действия	5	4	4	4	–	–	–	1	1	1
ИТОГО	79 100%	66 83%	71 90%	72 91%	10 13%	7 9%	6 8%	3 4%	1 1%	1 1%

СТРУКТУРА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В 2024 г. в Компании действовала следующая структура органов корпоративного управления



Общее собрание акционеров



4

заседания


состоялись
в 2024 году

Высшим органом управления Компании, принимающим решения по наиболее важным вопросам деятельности, является Общее собрание акционеров.

Материалы к заседаниям Общего собрания акционеров могут быть предоставлены акционерам для ознакомления в офисах Компании, а также не позднее чем за 30 дней до даты проведения соответствующего заседания в обязательном порядке размещаются на веб-сайте Компании в сети Интернет www.inarctica.com в разделе «Общие собрания акционеров» и на странице Компании на веб-сайте агентства, уполномоченного раскрывать информацию на российском рынке ценных бумаг, – ООО «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>.

Акционеры Компании могут задать свои вопросы по повестке дня и материалам Общего собрания акционеров, направив их Корпоративному секретарю на электронную почту corporate@inarctica.com.

Менеджмент Компании декларирует приверженность принципу обеспечения прав и интересов акционеров и своевременно отвечает на их запросы и письма. До настоящего времени у Компании отсутствуют нарушения в области соблюдения прав акционеров.



14

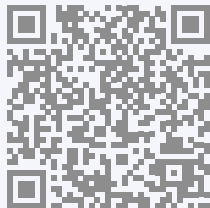
вопросов

было рассмотрено
на заседаниях

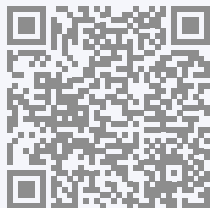
Результаты заседаний Общего собрания акционеров в 2024 году

В отчетном году состоялось четыре заседания Общего собрания акционеров. Все заседания проводились в форме заочного голосования. Всего было рассмотрено 14 вопросов.

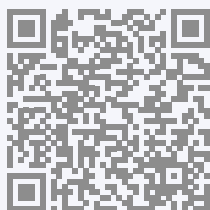
Вид собрания	Дата проведения собрания	Форма собрания	Принятые решения
Внеочередное	14 марта 2024 г.	заочное голосование	<div><div>1.</div>Утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА» вознаграждений и компенсаций в новой редакции.</div> <div><div>2.</div>Утвержден размер вознаграждения за работу в составе Совета директоров и его комитетов членам Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА».</div> <div><div>3.</div>Одобрена сделка, в совершении которой имеется заинтересованность.</div>



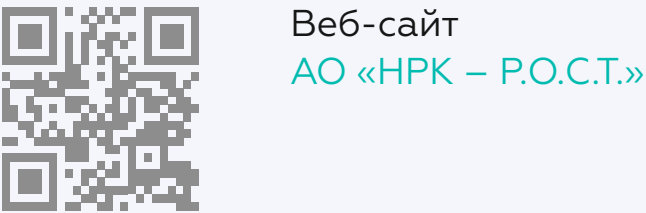
Исчерпывающий перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров Компании, содержится в [Уставе Компании](#).



Порядок созыва и проведения Общего собрания акционеров регламентируется Уставом Компании, [Положением об Общем собрании акционеров Компании](#) и Положением Банка России от 16 ноября 2018 г. № 660-П «Об общих собраниях акционеров».



В Компании утверждена [Политика по взаимодействию с акционерами](#), которая закрепляет цели и принципы взаимодействия с акционерами Компании, механизмы такого взаимодействия и обязательства Компании по соблюдению законных прав и интересов ее акционеров.



Веб-сайт
АО «HPK – P.O.C.T.»

СИСТЕМА
ЭЛЕКТРОННОГО
ГОЛОСОВАНИЯ

INARCTICA

75,29%

среднее число голосов акционеров принявших участие в общих собраниях

от 98,88%

доля голосов «за»

С 2022 г. акционерам Компании предоставлена возможность принимать участие в Общем собрании акционеров путем заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на Общем собрании акционеров в «Личном кабинете акционера» на веб-сайте реестродержателя Компании – АО «HPK – P.O.C.T.».

До введения системы электронного голосования в Компанию поступало небольшое число заполненных бюллетеней для участия в голосовании на Общем собрании акционеров от миноритарных акционеров. После введения системы электронного голосования АО «HPK – P.O.C.T.» на первом Общем собрании акционеров 31 августа 2022 г. системой воспользовалось 47 акционеров, в 2024 г. число акционеров, воспользовавшихся системой электронного голосования, выросло до 347. В 2024 г. среди акционеров Компании наблюдалось увеличение спроса на голосование через подачу инструкций номинальному держателю.

Среднее число голосов, которыми обладали акционеры, принявшие участие в общих собраниях акционеров Компании, составило 75,29%, что на 4,6% меньше, чем в 2023 г. Снижение обусловлено увеличением коэффициента акций в свободном обращении в 2024 г.

На заседаниях Общего собрания акционеров, проведенных в 2024 г., акционеры, как и в предыдущие годы, демонстрировали высокий уровень поддержки решений по каждому вопросу повестки дня. Доля голосов «за» по вопросам, вынесенным на голосование, находилась в диапазоне от 98,88% до 99,99% голосов. При этом отсутствовали предложения Совета директоров, относительно которых Общее собрание акционеров большинством голосов проголосовало против.

Голосование на Общем собрании акционеров Компании осуществляется в соответствии с принципом «одна голосующая акция – один голос»¹, за исключением кумулятивного голосования по вопросу об избрании членов Совета директоров Компании.

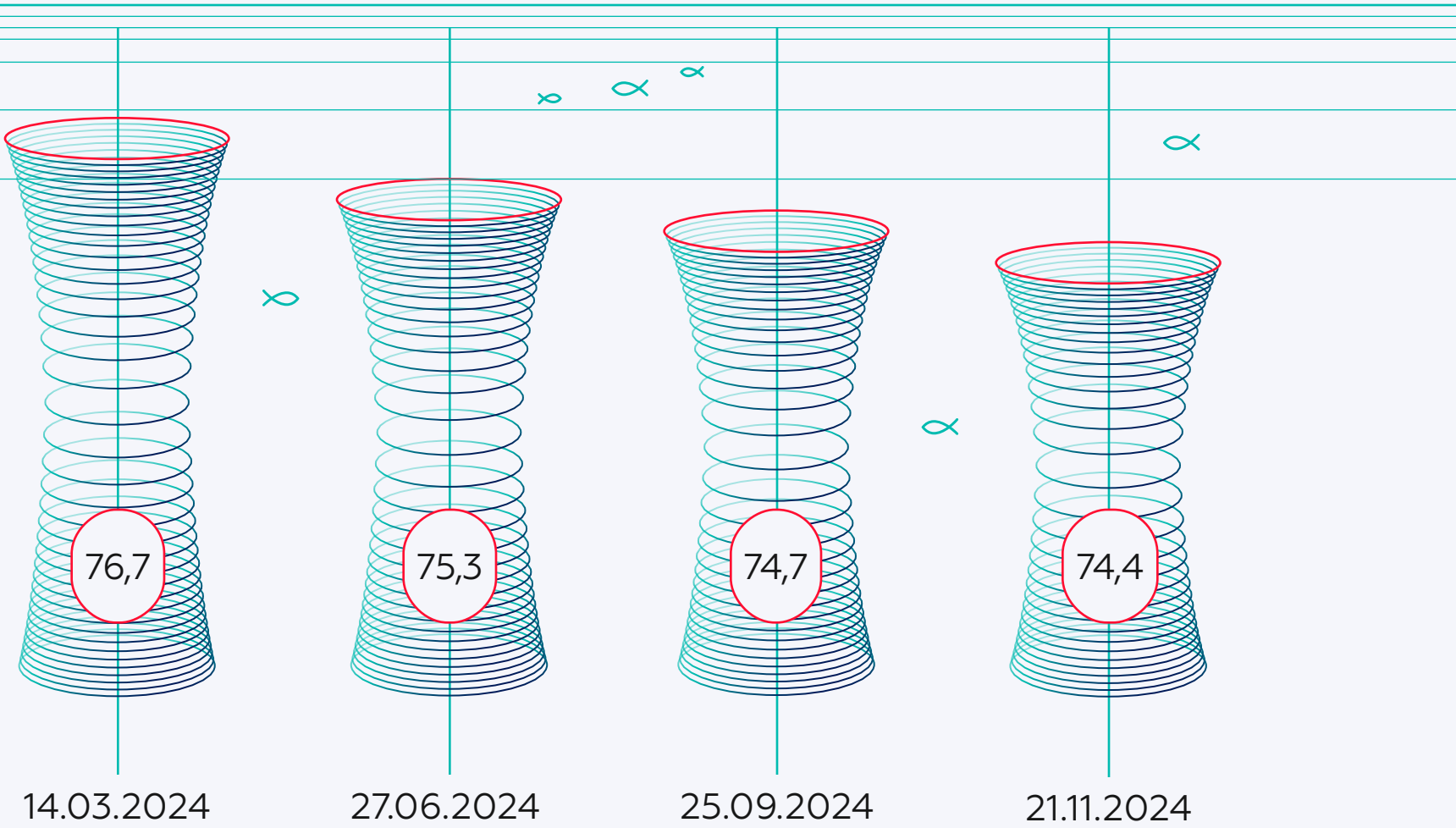
Решения на Общем собрании акционеров принимаются большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Компании, принимающих участие в собрании. В п. 5.17 Устава Компании определены вопросы, решения по которым принимаются квалифицированным большинством голосов.

Функции счетной комиссии на Общем собрании акционеров выполняет независимый регистратор Компании – акционерное общество «Независимая регистраторская компания – P.O.C.T.» (АО «HPK – P.O.C.T.»).

Более подробная информация о результатах голосований и решениях, принятых на общих собраниях акционеров в отчетном году, размещена на веб-сайте Компании².

Кворум на общих собраниях акционеров в 2024 году

Доли голосов, принадлежащих лицам, принявшим участие в общем собрании акционеров | %



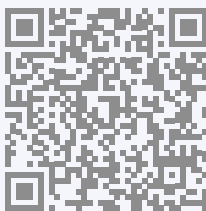
Статистика участия акционеров в общих собраниях акционеров в 2024 году

	14 марта	27 июня	25 сентября	21 ноября
Количество проголосовавших акционеров	587	759	795	865
Бумажные бюллетени	8	6	7	8
Через номинального держателя	232	410	493	558
Система электронного голосования АО «HPK – P.O.C.T.»	347	343	295	299

¹ Компания придерживается принципов, установленных Кодексом корпоративного управления Банка России, признает лучшие мировые практики корпоративного управления и не допускает голосования квазиказначейскими акциями на общих собраниях акционеров.

² <https://inarctica.com/investors/stockholders-meeting/>

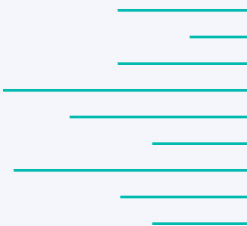
Совет директоров



Компетенция Совета директоров Компании, а также порядок его образования, созыва и проведения заседаний определяется Уставом Компании, законодательством Российской Федерации и [Положением о Совете директоров ПАО «ИНАРКТИКА»](#).



В 2024 году Совет директоров Компании продолжил осуществлять общее стратегическое руководство ее деятельностью от имени и в интересах всех акционеров Компании. Особое внимание Совет директоров уделял контролю за реализацией стратегии Компании и ее инвестиционных проектов.



7 независимых членов

входило в состав Совета директоров в 2024 году

не менее **1/3**

состава Совета директоров представлено женщинами

30 лет

минимальный возраст для вступления в Совет директоров

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Процедура избрания и прекращения полномочий членов Совета директоров

В соответствии с Уставом Компании состав Совета директоров определяется Общим собранием акционеров Компании в количестве не менее семи человек.

Члены Совета директоров избираются на годовом Общем собрании акционеров Компании сроком до следующего годового Общего собрания акционеров. Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия Совета директоров и избрать новый состав Совета директоров. В течение 2024 г. в состав Совета директоров входило восемь членов.

Требования к кандидатам для избрания в состав Совета директоров

Компания старается формировать Совет директоров таким образом, чтобы он мог выносить объективные, независимые суждения, а также своевременно и эффективно принимать необходимые решения.

В соответствии с Положением о Совете директоров Компании членом Совета директоров Компании может быть любое физическое лицо старше 30 лет, обладающее безупречной репутацией, не менее чем трехлетним опытом работы в сфере управления и не имеющее судимости и запрета на замещение руководящих должностей. Обязательным условием является ограничение на одновременное членство в советах директоров не более 5 компаний.

Выдвижение кандидатов в члены Совета директоров осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, Уставом и иными внутренними документами Компании.

При рассмотрении и оценке кандидатур в Совет директоров Компания не допускает дискриминацию по признакам возрастного критерия, гендерной принадлежности, расы, национальности, этнического происхождения, семейного положения, вероисповедания, языка, политических убеждений, сексуальной ориентации, беременности, материнства, отцовства, состояния здоровья или инвалидности. В целях обеспечения гендерного разнообразия состава Совета директоров Компания стремится к тому, чтобы не менее 1/3 состава Совета директоров было представлено женщинами.

Кандидаты в независимые члены Совета директоров должны соответствовать критериям определения независимости членов Совета директоров, установленными Правилами листинга ПАО «Московская биржа»³.

Оценку соответствия членов Совета директоров Компании критериям определения независимости членов Совета директоров осуществляет Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров.



³ Критерии определения независимости членов Совета директоров (Наблюдательного совета) установлены в приложении № 4 к Правилам листинга ПАО «Московская биржа» (утв. Наблюдательным советом ПАО «Московская биржа» 25.03.2024, Протокол № 23).

Введение в должность вновь избранных членов Совета директоров

Быстрое введение вновь избранных членов Совета директоров в работу Совета директоров является важной частью его эффективной работы.

ПАО «ИНАРКТИКА» заботится о быстрой адаптации и погружении новых членов Совета директоров в деятельность Компании.

Каждый вновь избранный член Совета директоров проходит процедуру введения в должность, которая предусматривает его знакомство с работой Совета директоров и его комитетов, Компанией и ее руководящим составом, производственной и финансово-экономической деятельностью Компании, стратегией и особенностями бизнес-модели, текущей ситуацией, перспективами развития, практикой организации корпоративного управления в Компании.

Для более подробного изучения деятельности Компании по выращиванию атлантического лосося и морской форели менеджмент Компании организует вновь избранным членам Совета директоров выездные мероприятия с посещением садковых комплексов рыбоперерабатывающего завода и другой рыболовной инфраструктуры.

Дополнительно для лучшей координации и оперативного взаимодействия между менеджментом Компании и членами Совета директоров организована работа в системе электронного документооборота, в которой члены Совета директоров могут знакомиться с материалами к заседаниям Совета директоров, протоколами прошлых заседаний, принимать участие в заочном голосовании по вопросам повестки дня, задавать вопросы, оставлять особые мнения.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Чернова Екатерина Анатольевна

- Председатель Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров



Александров Владимир Валерьевич

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по стратегии Совета директоров
- Член Комитета по аудиту Совета директоров



Аюпова Сайёра Якуповна

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по стратегии Совета директоров
- Член Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров



Василенко Анна Геннадьевна

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров



С биографией членов Совета директоров Компании можно ознакомиться в Приложении №3 к Годовому отчету.



Васильков Дмитрий Олегович

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по стратегии Совета директоров



Кашеев Роман Витальевич

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по устойчивому развитию Совета директоров
- Член Комитета по аудиту Совета директоров



Марченко Андрей Александрович

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров



Погуляев Владислав Юрьевич

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по аудиту Совета директоров
- Член Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров

КЛЮЧЕВЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ
ЧЛЕНОВ СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ

АЛЕКСАНДРОВ В. В.
АЮПОВА С. Я.
ВАСИЛЕНКО А. Г.
ВАСИЛЬКОВ Д. О.
КАЩЕЕВ Р. В.
МАРЧЕНКО А. А.
ПОГУЛЯЕВ В. Ю.
ЧЕРНОВА Е. А.



Члены Совета директоров Компании обладают набором квалификаций, охватывающим все важные для Компании области, включая:

- стратегию

→ финансы

→ строительство

→ устойчивое развитие
- инвестиционно-банковскую деятельность

→ человеческий капитал

→ корпоративное управление

Диверсификация состава Совета директоров

Несмотря на то, что Компания стремится к обеспечению преемственности состава Совета директоров, в отчетном году состав Совета директоров не менялся. Последний раз состав Совета директоров обновлялся в 2023 году. 7 из 8 членов Совета директоров находятся в составе Совета директоров меньше 5 лет.

Средняя продолжительность работы в Совете директоров Компании составляет 3,8 года.

Семь из восьми членов Совета директоров Компании имеют статус независимых членов Совета директоров.

Наличие в составе Совета директоров независимых членов способствует всесторонней и объективной проработке вопросов, находящихся на рассмотрении Совета директоров, повышает эффективность работы Совета директоров и уровень корпоративного управления в Компании.

Суждения, высказываемые независимыми членами Совета директоров, являются самостоятельными и беспристрастными и не зависят от взглядов других членов Совета директоров и менеджмента Компании.

Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров ежегодно проводит оценку независимости членов Совета директоров. Кроме того, Корпоративный секретарь Компании дополнительно осуществляет ежеквартальный мониторинг соответствия независимых членов Совета директоров установленным Правилами листинга ПАО «Московская биржа» критериям независимости.

По результатам ежегодной оценки независимости членов Совета директоров пять членов Совета директоров полностью соответствуют критериям независимости, два члена Совета директоров мотивированным решением Совета директоров были признаны независимыми.

Средний возраст членов Совета директоров составляет 45,5 лет. Члены Совета директоров Компании обладают всеми необходимыми компетенциями и опытом работы для успешного стратегического управления Компанией.

Доля женщин в Совете директоров составляет 37% (3 из 8) от общего количества членов Совета директоров, что демонстрирует стремление Компании к гендерному разнообразию и равноправию в соответствии с общемировыми трендами и принципами устойчивого развития.

3,8 лет

средний срок работы
в составе Совета директоров

7 из 8 членов

имеют статус независимых
членов Совета директоров

45,5 лет

средний возраст членов
Совета директоров

37% от общего
количества

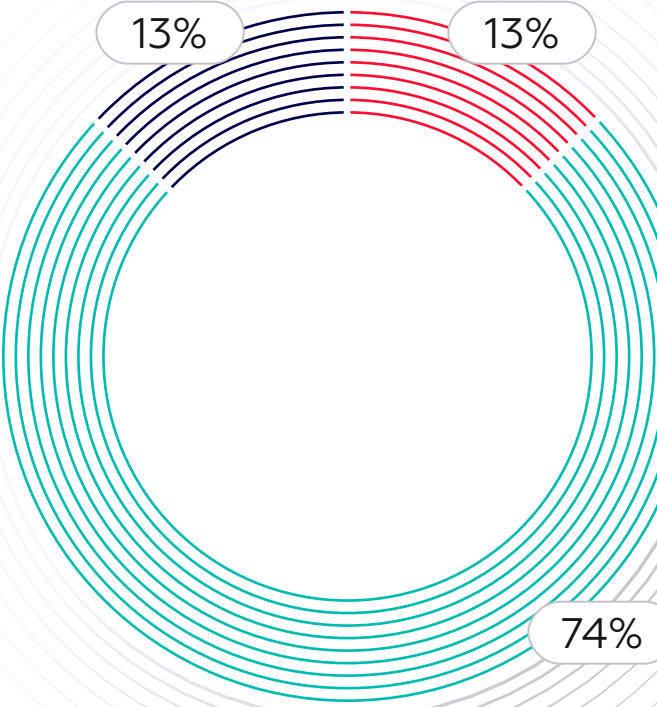
доля женщин
в Совете директоров

Продолжительность работы в составе
Совета директоров | %

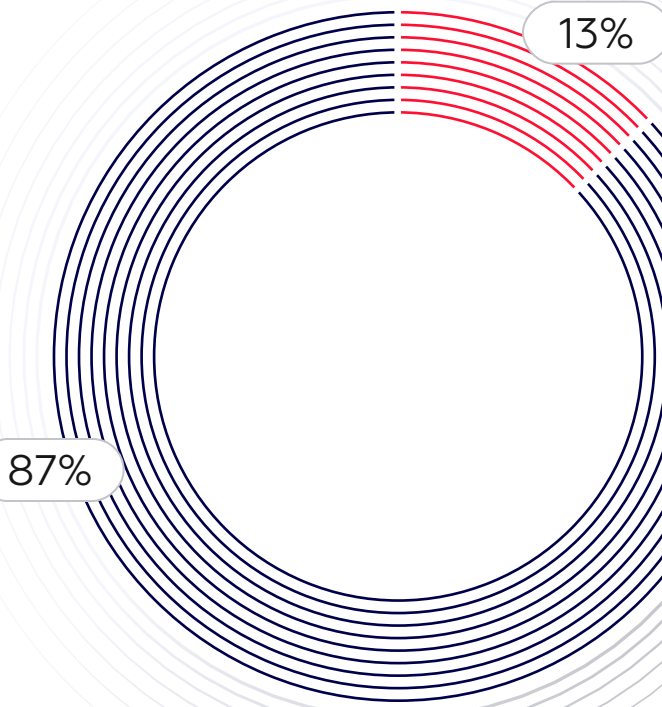
Статус членов Совета директоров | %

Возраст членов Совета директоров | %

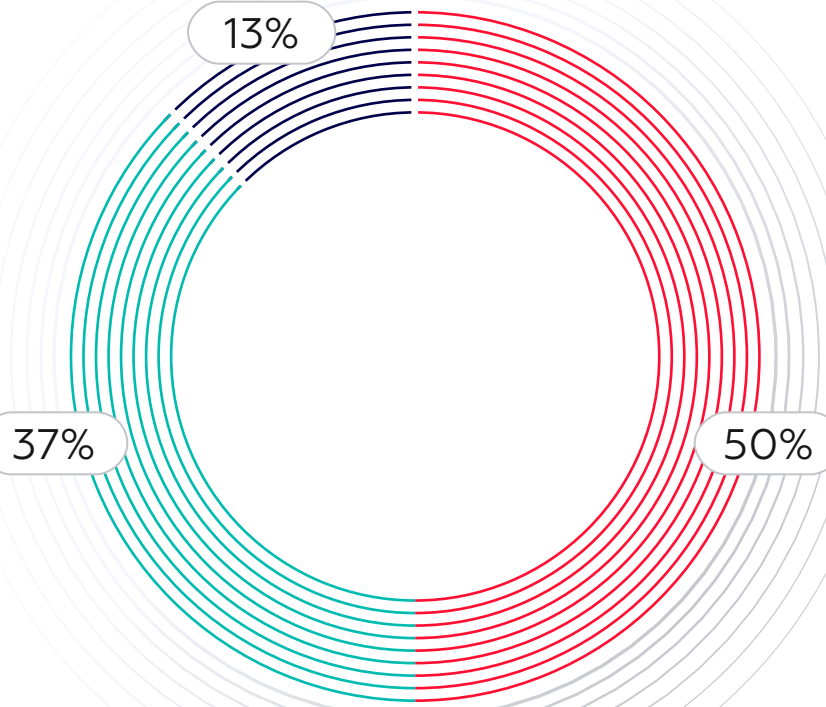
Гендерный состав Совета директоров | %



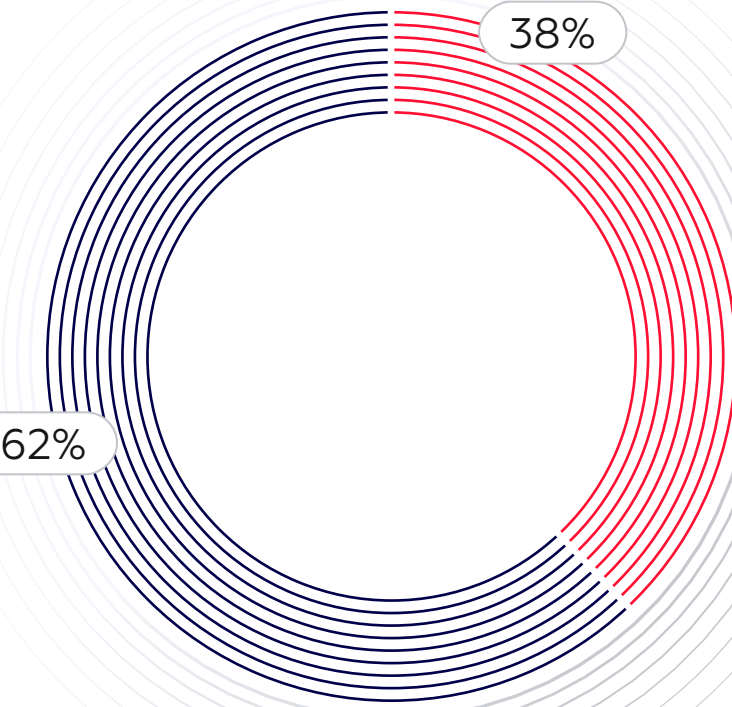
- До 2-х лет
- От 2-х до 5 лет
- Свыше 5 лет



- Неисполнительные
- Независимые



- От 40 до 45 лет
- От 46 до 50 лет
- Старше 50 лет



- Женщины
- Мужчины



**Чернова
Екатерина
Анатольевна**

5 июля 2024 г.

в третий раз была
избрана Председателем
Совета директоров
ПАО «ИНАРКТИКА»

Председатель Совета директоров и старший независимый директор

Председатель Совета директоров Компании обеспечивает эффективную организацию работы Совета директоров Компании, его взаимодействие с другими органами управления и контроля Компании и применение лучших практик корпоративного управления.

Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров на первом заседании избранного состава Совета директоров. Члены Совета директоров вправе в любое время переизбрать Председателя Совета директоров.

Председателем Совета директоров не может быть избран член Совета директоров, являющийся одновременно единоличным исполнительным органом Компании.

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Председателем Совета директоров Компании рекомендуется избирать независимого члена Совета директоров.

5 июля 2024 г. Председателем Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА» в третий раз была избрана Чернова Екатерина Анатольевна (избирается Председателем Совета директоров с 2022 года). Чернова Е. А. не является независимым членом Совета директоров, однако обладает обширными знаниями о деятельности Компании, а также внушительным опытом работы в составе Совета директоров Компании. На заседаниях Чернова Е. А. поддерживает открытое обсуждение и приветствует активность членов Совета директоров.

Независимые члены Совета директоров были уведомлены Корпоративным секретарем о возможности избрания старшего независимого директора, но в связи с активным и слаженным взаимодействием Черновой Е. А. с независимыми членами Совета директоров ими принято решение отложить вопрос об избрании старшего независимого директора.

Конфликт интересов членов Совета директоров

Положение о Совете директоров Компании содержит принципы поведения членов Совета директоров в случае возникновения у них конфликта интересов. Член Совета директоров должен воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между его интересами и интересами Компании (в том числе при наличии заинтересованности в совершении Компанией сделки).

Члены Совета директоров обязаны в кратчайшие сроки доводить до сведения Компании информацию:

- о владении (прямом и/или косвенном) ими, а также их супругами, родителями, детьми, полнородными и неполнородными братьями и сестрами, усыновителями и усыновленными ценными бумагами Компании, а также о приобретении и/или отчуждении ценных бумаг Компании по любым основаниям;
- об участии их, а также их супругов, родителей, детей, полнородных и неполнородных братьев и сестер, усыновителей и усыновленных в уставных капиталах иных юридических лиц, если доля такого участия составляет 20%.

В случае возникновения конфликта интересов при рассмотрении вопроса, по которому у любого из членов Совета директоров возникает конфликт интересов, такой член Совета директоров обязан воздержаться от участия в обсуждении данного вопроса на заседании и голосования по такому вопросу.

В отчетном периоде членами Совета директоров не совершалось сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, либо имелся иной конфликт интересов.

Никто из членов Совета директоров не привлекался к уголовной и административной ответственности за правонарушения в области предпринимательской деятельности, финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.



ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



90 вопросов
рассмотрено всего
Советом директоров

34 вопроса
связаны с созывом Общих
собраний акционеров

16 вопросов
по одобрению
сделок

ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Планирование работы Совета директоров и комитетов Совета директоров

Заседания Совета директоров и каждого из комитетов Совета директоров проводятся в соответствии с заранее утвержденным Планом работы Совета директоров и комитетов Совета директоров (далее – План работы Совета директоров), а также по мере необходимости, но не реже одного раза в четыре месяца.

На очных заседаниях Совета директоров, как правило, рассматриваются консолидированные финансовые результаты Компании, исполнение бизнес-плана и стратегии Компании, отчеты менеджмента об исполнении поручений Совета директоров, одобрение крупных инвестиционных проектов.



На заочное голосование выносятся вопросы, решения по которым возможно принять без совместного присутствия членов Совета директоров на заседании.

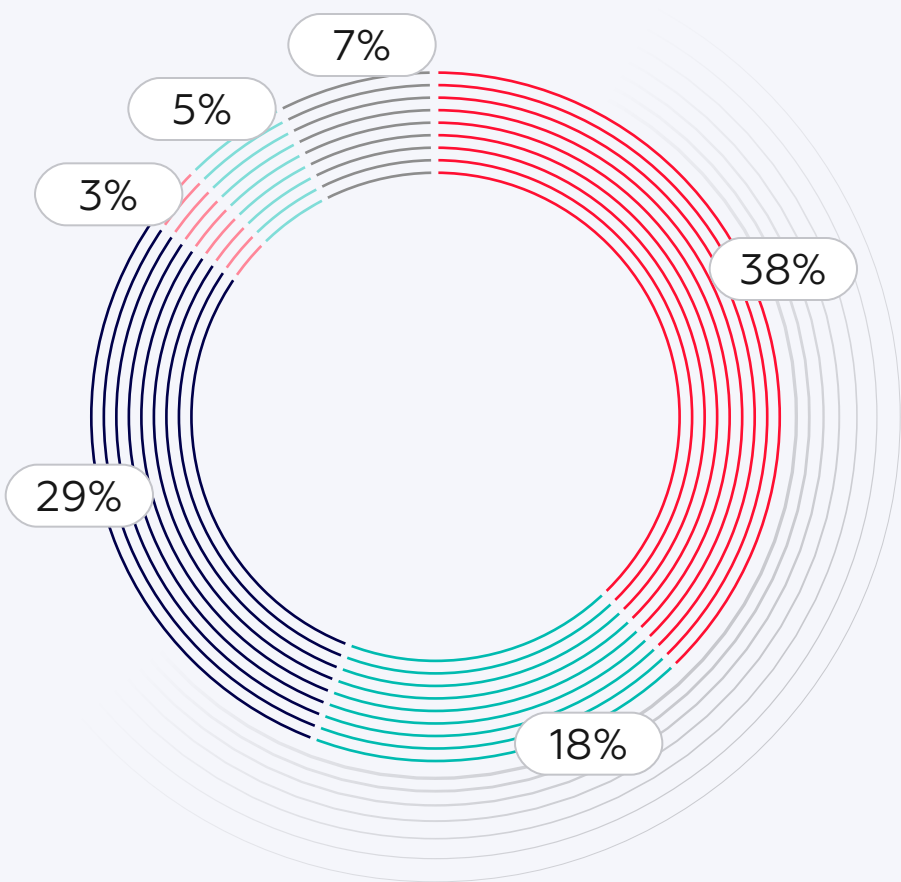
Заседания Совета директоров

В 2024 г. было проведено 26 заседаний Совета директоров, из них 4 заседания проводились в очной форме (личное присутствие членов Совета директоров) и 22 заседания было проведено в форме заочного голосования.

На очных заседаниях заслушивались доклады председателей комитетов Совета директоров Компании, рассматривался статус исполнения бизнес-плана на 2024 г., управленческие результаты Компании и консолидированные финансовые результаты Компании, утверждался бизнес-план на 2025 г. и корректировки к стратегии Компании на 2025–2030 гг., заслушивались отчеты о статусе работы менеджмента по инвестиционным проектам, об исполнении поручений Совета директоров и отчет об оценке эффективности работы Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров Компании.

На заседаниях, проводимых в форме заочного голосования, как и в предыдущие годы, чаще всего рассматривались вопросы, связанные с созывом Общих собраний акционеров (34 вопроса) и одобрением сделок (16 вопросов). Всего Советом директоров было рассмотрено 90 вопросов.

Статистика рассмотренных Советом директоров вопросов в 2024 году | %



- Созывы общего собрания акционеров
- Одобрение сделок
- Вопросы корпоративного управления
- Инвестиционные проекты
- Стратегия, финансы, управление, результаты
- Кадровые вопросы, мотивация

26 заседаний

было проведено Советом директоров в 2024 году

из них:

4 заседания

проводились в очной форме

22 заседания

проводились в заочной форме

Существенные вопросы, рассмотренные Советом директоров Компании

Совет директоров в отчетном году рассмотрел и принял решения или дал рекомендации и поручения менеджменту Компании по таким существенным вопросам, связанным с непрерывностью деятельности Компании, как корректировка долгосрочной стратегии Компании, утверждение бизнес-плана на 2025 г., рассмотрение управленческих результатов Компании, одобрение инвестиционных проектов.

На каждом заседании Совет директоров традиционно рассматривал отчеты об исполнении менеджментом поручений Совета директоров и заслушивал отчеты председателей комитетов Совета директоров о работе возглавляемых ими комитетов.

Для более детальной проработки особо важные вопросы предварительно рассматривались профильными комитетами Совета директоров. По результатам рассмотрения таких вопросов комитеты вырабатывали рекомендации Совету директоров по голосованию на заседаниях.

Участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров и комитетах Совета директоров в 2024 году

Ф.И.О. члена Совета директоров	Участие в заседаниях Совета директоров			Участие в комитетах Совета директоров			
	Всего	Очные заседания	Заочные заседания	Комитет по аудиту	Комитет по стратегии	Комитет по назначениям и вознаграждению	Комитет по устойчивому развитию
с 01.01.2024 по 31.12.2024							
Аюпова С. Я.	24/26	3/4	21/22	–	2/2	7/7	1/3 ⁴
Василенко А. Г.	23/26	3/4	20/22	–	–	7/7	2/3
Васильков Д. О.	26/26	4/4	22/22	–	2/2	–	–
Александров В. В.	24/26	3/4	21/22	6/6	2/2	–	–
Кащеев Р. В.	26/26	4/4	22/22	6/6	–	–	1/3 ⁵
Марченко А. А.	23/26	3/4	20/22	–	–	–	3/3
Погуляев В. Ю.	26/26	4/4	22/22	6/6	–	7/7	–
Чернова Е. А.	25/26	4/4	21/22	–	–	–	3/3

⁴ Аюпова С. Я. входила в состав Комитета по устойчивому развитию с 05.07.2024 по 09.09.2024 и приняла участие в одном заседании Комитета по устойчивому развитию, прошедшем за этот период.

⁵ Кащеев Р. В. был избран в состав Комитета по устойчивому развитию с 09.09.2024 и принял участие в одном заседании Комитета по устойчивому развитию, прошедшем за этот период.



СРЕДНИЙ БАЛЛ
ОЦЕНКИ

за 2024 г.
4,89 балла

из 5 возможных

за 2023 г.
4,76 балла

из 5 возможных

Отчет об оценке работы Совета директоров

Совет директоров Компании ежегодно проводит самооценку своей работы в соответствии с утвержденной Методикой оценки работы Совета директоров, комитетов Совета директоров и членов Совета директоров. В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Совет директоров должен обеспечивать оценку качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров в рамках формализованной процедуры.

В 2024 г. Совет директоров провел самооценку своей работы. В рамках самооценки оценивалась работа Совета директоров как органа управления, работа членов Совета директоров и их профессиональные качества, эффективность работы Председателя и комитетов Совета директоров, а также качество информационного обеспечения работы Совета директоров, в рамках которого оценивалось качество работы Корпоративного секретаря.

Оценка проводилась путем анкетирования. Результаты оценки были рассмотрены на очном заседании Совета директоров 12 декабря 2024 г.

В соответствии с результатами анкетирования, проведенного среди членов Совета директоров Компании, средний балл по всем оцениваемым параметрам составил 4,89 балла из 5 возможных, что является самым высоким показателем оценки деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров за время проведения самооценки. В 2023 году средний балл по всем оцениваемым критериям в рамках проводимой внешней оценки составил 4,76 балла из 5 возможных.

В результате самооценки были выявлены следующие зоны роста в работе Совета директоров Компании:

1. необходимость вовлечения членов Совета директоров в мероприятия, проводимые для акционеров и инвесторов;
2. проведение большего количества очных заседаний Совета директоров для обсуждения наиболее важных вопросов, касающихся деятельности Компании;
3. обеспечение более проактивной и слаженной командной работы членов Совета директоров и побуждение всех членов Совета директоров к участию в заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров;
4. заблаговременная рассылка информации о наиболее важных событиях в финансово-хозяйственной деятельности Компании и подконтрольных ей юридических лиц;
5. согласование ключевых приоритетных проектов и вопросов по каждому комитету Совета директоров и формирование графика работы Совета директоров и его комитетов на год с учетом данных вопросов;
6. привлечение членов комитетов Совета директоров к планированию и организации деятельности их комитетов.



Оценка проводилась путем анкетирования. Результаты оценки были рассмотрены на очном заседании Совета директоров 12 декабря 2024 г.

Результаты проведенной самооценки

Наименование критерия оценки	2022	2023	2024
Оценка Совета директоров	4,61	4,81	4,90
Оценка работы Председателя Совета директоров	4,96	4,86	4,95
Оценка работы членов Совета директоров	4,64	⁶	4,79
Оценка профессиональных качеств члена Совета директоров	4,66		4,85
Комитеты Совета директоров	4,54	5	4,90
Работа Корпоративного секретаря	4,92	4,78	4,96

⁶ В рамках внешней оценки работы Совета директоров в 2023 году не проводилась оценка работы каждого члена Совета директоров в отдельности. Оценивался состав Совета директоров в целом. Оценка состава Совета директоров составила 4,97 балла.





Комитеты Совета директоров



4

комитета
действуют
при Совете
директоров
Компании

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

В целях предварительной подготовки и более качественного и оперативного обсуждения вопросов, рассматриваемых Советом директоров, повышения эффективности взаимодействия с должностными лицами Компании и осуществления контроля исполнения принимаемых решений Совет директоров формирует постоянно действующие комитеты Совета директоров.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ

Комитеты Совета директоров являются консультативными органами Совета директоров, их решения носят рекомендательный характер для Совета директоров.

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

Совет директоров стремится формировать составы комитетов с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России и требований Правил листинга Московской биржи, в соответствии с которыми Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров Компании должны состоять из независимых членов Совета директоров, а если это невозможно в силу объективных причин, то большинство их членов должны быть независимыми.

КОМИТЕТ ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров Компании сформированы из независимых членов Совета директоров и их составы полностью соответствуют требованиям Правил листинга Московской биржи.



РЕЗУЛЬТАТЫ ЗАСЕДАНИЙ КОМИТЕТА ПО АУДИТУ

2023



5 вопросов
было рассмотрено
Комитетом по аудиту

2 заочных заседания
было проведено Комитетом
по аудиту

3 очных заседания
было проведено
Комитетом по аудиту

2024



9 вопросов
было рассмотрено
Комитетом по аудиту
за 2024 год

2 заочных заседания
было проведено
Комитетом по аудиту

4 очных заседания
было проведено
Комитетом по аудиту

Комитет по аудиту Совета директоров

Комитет по аудиту функционирует с целью анализа эффективности работы системы внутреннего контроля и управления рисками Компании, внутреннего и внешнего аудита Компании, а также подготовки рекомендаций Совету директоров при принятии решений по данным вопросам. Также Комитет по аудиту осуществляет контроль за финансовой деятельностью Компании, анализирует финансовую отчетность Компании (включая промежуточную) и систему корпоративного управления, дает рекомендации Совету директоров в целях неукоснительного соблюдения Компанией норм действующего законодательства Российской Федерации.

Председателем Комитета по аудиту Совета директоров является независимый член Совета директоров, что отвечает рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России.

Действующий состав Комитета по аудиту Совета директоров избран 5 июля 2024 г. (Протокол заседания Совета директоров № 434 от 08.07.2024) в количестве 3 человек в следующем составе:

- Погуляев Владислав Юрьевич – Председатель Комитета по аудиту,
- Александров Владимир Валерьевич,
- Кашеев Роман Витальевич.

В 2024 году состоялось 6 заседаний Комитета по аудиту, 4 из которых проводились в очном формате, в том числе с использованием видеоконференции, 2 заседания прошли в форме заочного голосования.

На заседаниях члены Комитета рассматривали карту рисков, план работы Службы внутреннего аудита на 2024 г., отчетность Компании, составленную по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2023 г. и 6 месяцев 2024 г., и аудиторские заключения к ним, кандидатуры внешних и внутренних аудиторов на 2024 г., проект бизнес-плана на 2025 г., отчет о работе Службы внутреннего аудита в 2024 г., а также давали свои рекомендации менеджменту и Совету директоров.

Рекомендации Комитета по аудиту Совету директоров Компании

- предложить Совету директоров рекомендовать годовому Общему собранию акционеров утвердить Акционерное общество «Деловые решения и технологии» (ОГРН: 1027700425444) в качестве аудитора Компании, осуществляющего аудит бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации (РСБУ), за 2024 г., с размером оплаты услуг — 700 000 (семьсот тысяч) рублей;
- предложить Совету директоров рекомендовать годовому Общему собранию акционеров утвердить Акционерное общество «Деловые решения и технологии» (ОГРН: 1027700425444) в качестве аудитора Компании, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Группы ПАО «ИНАРКТИКА», подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2024 г., с размером оплаты услуг — 12 800 000 (двенадцать миллионов восемьсот тысяч) рублей;
- утвердить бизнес-план Компании на 2025 год.





РЕЗУЛЬТАТЫ ЗАСЕДАНИЙ КОМИТЕТА ПО СТРАТЕГИИ

2023



5

вопросов

было рассмотрено
Комитетом
по стратегии

3

очных заседания

было проведено
Комитетом по стратегии

2024



2

вопроса

было рассмотрено
Комитетом
по стратегии

2

очных заседания

было проведено
Комитетом по стратегии

Комитет по стратегии Совета директоров

Комитет по стратегии Совета директоров призван обеспечивать эффективную работу Совета директоров Компании в решении вопросов, касающихся определения приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Компании, контроля за ходом реализации принятых программ и проектов, а также выработки рекомендаций Совету директоров по данным направлениям.

Председателем Комитета по стратегии Совета директоров является независимый член Совета директоров.

Действующий состав Комитета по стратегии Совета директоров избран 5 июля 2024 г. (Протокол заседания Совета директоров № 438 от 08.07.2024) в количестве 3 человек в следующем составе:

- Аюпова Сайёра Якуповна — Председатель Комитета по стратегии,
- Александров Владимир Валерьевич,
- Васильков Дмитрий Олегович.

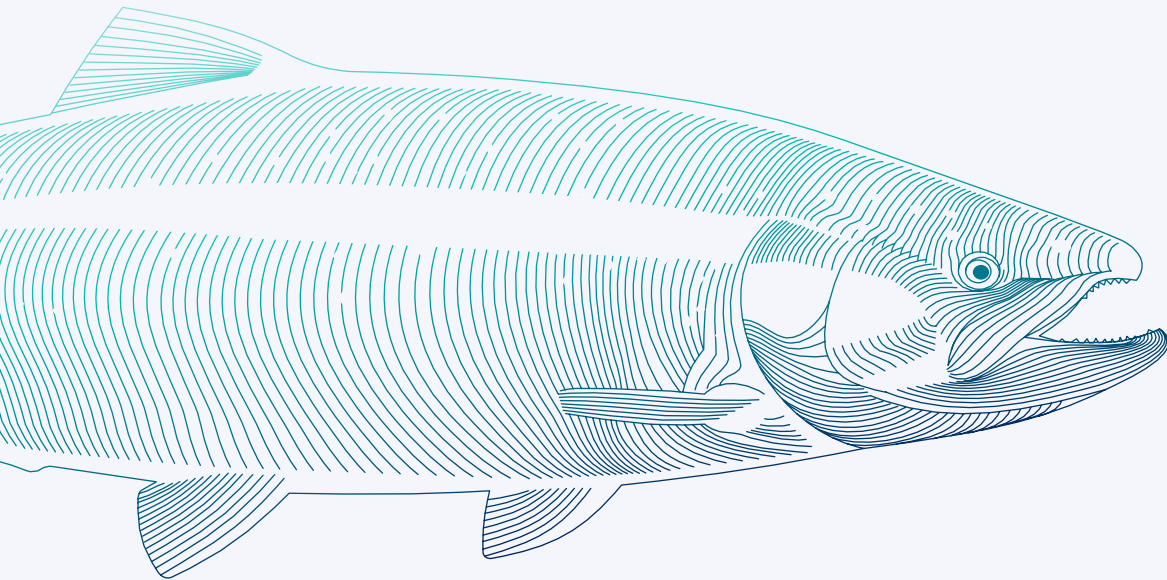
5 июля 2024 г. Председателем Комитета по стратегии был избран Александров Владимир Валерьевич.

Решением Совета директоров от 9 сентября 2024 г. (протокол Совета директоров № 438 от 09.09.2024) Аюпова Сайёра Якуповна была вновь избрана Председателем Комитета по стратегии.

В 2024 году состоялось 2 заседания Комитета по стратегии Совета директоров, которые проводились в формате очного заседания, в том числе с использованием видеоконференции. В заседаниях принимали участие все члены Комитета. На заседаниях рассматривались корректировки к стратегии Компании до 2030 г. и стратегия работы дочернего общества ПАО «ИНАРКТИКА» — ООО «АВК». Члены Комитета принимали активное участие в обсуждении и дали соответствующие рекомендации Совету директоров.

Рекомендации Комитета по стратегии Совету директоров Компании


- Утвердить обновленную стратегию Компании до 2030 года.





РЕЗУЛЬТАТЫ ЗАСЕДАНИЙ КОМИТЕТА ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

2023



12

вопросов

было рассмотрено Комитетом по назначениям и вознаграждению

7

заочных заседаний

было проведено Комитетом по назначениям и вознаграждению

1

очное заседание

было проведено Комитетом по назначениям и вознаграждению

Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров

Основной целью Комитета по назначениям и вознаграждению является обеспечение эффективной работы Совета директоров Компании в решении вопросов, связанных с корпоративной политикой в области кадров, стандартов и принципов подбора кандидатов в органы управления Компании, а также по привлечению к управлению дочерними и зависимыми обществами наиболее квалифицированных специалистов.


Комитет по назначениям и вознаграждению состоит только из независимых директоров и возглавляется независимым членом Совета директоров, что отвечает рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России.

Действующий состав Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров избран 5 июля 2024 г. (Протокол заседания Совета директоров № 434 от 08.07.2024) в количестве 3 человек в следующем составе:

- Василенко Анна Геннадьевна – Председатель Комитета по назначениям и вознаграждению,
- Аюпова Сайёра Якуповна,
- Погуляев Владислав Юрьевич.

В 2024 году состоялось 7 заседаний Комитета по назначениям и вознаграждению, из них 1 заседание было проведено в очной форме и 6 в форме заочного голосования. На заседаниях члены Комитета обсуждали изменение вознаграждения Совета директоров, внесение изменений в Положение о выплатах членам Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА», систему долгосрочной мотивации работников Компании и систему мотивации за реализацию объектов капитального строительства, провели оценку независимости членов Совета директоров, продление полномочий Генерального директора ПАО «ИНАРКТИКА» и выплату годового бонуса по результатам деятельности Компании в 2023 году. Соответствующие рекомендации Комитета были направлены Совету директоров.

2024



11

вопросов

было рассмотрено Комитетом по назначениям и вознаграждению

6

заочных заседаний

было проведено Комитетом по назначениям и вознаграждению

1

очное заседание

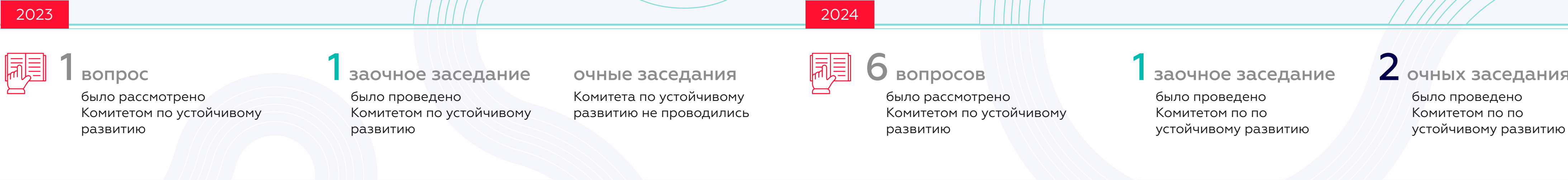
было проведено Комитетом по назначениям и вознаграждению

Рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждению Совету директоров Компании

- вынести на утверждение Общего собрания акционеров ПАО «ИНАРКТИКА» новые размеры годового базового вознаграждения членов Совета директоров и комитетов Совета директоров Компании:
 - для независимых членов Совета директоров: 4 500 000,00 рублей,
 - для иных членов Совета директоров: 4 000 000,00 рублей.А также утвердить доплату в размере 1 000 000,00 рублей за председательство в каждом комитете Совета директоров Компании. Установить, что вознаграждение членам Совета директоров Компании выплачивается в порядке, установленном внутренними документами Компании;
- вынести на утверждение Общего собрания акционеров ПАО «ИНАРКТИКА» Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА» вознаграждений и компенсаций в новой редакции;
- рекомендовать утвердить новую опционную программу;
- признать кандидатов в независимые члены Совета директоров Александрова В. В., Аюпову С. Я., Василькова Д. О., Кашеева Р. В., Марченко А. А. соответствующими критериям независимости, установленным Правилами листинга ПАО «Московская биржа», а также Кодексом корпоративного управления Банка России;
- признать Погуляева В. Ю. независимым членом Совета директоров ПАО «ИНАРКТИКА», несмотря на наличие критериев связанности с Компанией — подп. 6 и 7 п. 4 Приложения 4 к Правилам листинга Московской биржи;
- признать члена Совета директоров Василенко Анну Геннадьевну соответствующей критериям независимости, несмотря на наличие критерия связанности с ПАО «ИНАРКТИКА» — подп. 6 п. 4 Приложения № 4 к Правилам листинга Московской биржи;
- рекомендовать Совету директоров, в соответствии с подп. 1 п. 6.4.2 ст. 6 Устава ПАО «ИНАРКТИКА», избрать Генеральным директором ПАО «ИНАРКТИКА» Соснова Илью Геннадьевича с 18.07.2024 до 17.07.2027 включительно.



РЕЗУЛЬТАТЫ ЗАСЕДАНИЙ КОМИТЕТА ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ



Комитет по устойчивому развитию Совета директоров

Целью деятельностью Комитета по устойчивому развитию Совета директоров является обеспечение эффективной работы Совета директоров в решении вопросов, связанных с устойчивым развитием Компании. Устойчивое развитие Компании включает ряд аспектов деятельности, в том числе, но не ограничиваясь: охрану окружающей среды, состояние природных ресурсов, обращение с отходами, социальные вопросы, условия труда работников, гендерное и прочее разнообразие среди работников Компании, производственную безопасность, а также вопросы корпоративного управления.

Действующий состав Комитета по устойчивому развитию Совета директоров избран 9 сентября 2024 г. (Протокол заседания Совета директоров № 438 от 09.09.2024) в количестве 4 человек в следующем составе:

- Кашеев Роман Витальевич – Председатель Комитета по устойчивому развитию,
- Василенко Анна Геннадьевна,
- Марченко Андрей Александрович,
- Чернова Екатерина Анатольевна.

До 5 июля 2024 г. Председателем Комитета по устойчивому развитию была Чернова Екатерина Анатольевна.

В период с 5 июля по 9 сентября 2024 г. Председателем Комитета по устойчивому развитию являлась Аюпова Сайёра Якуповна.

С 9 сентября 2024 г. Председателем Комитета по устойчивому развитию избран Кашеев Роман Витальевич.

В 2024 г. состоялось 3 заседания Комитета по устойчивому развитию, на котором члены Комитета обсуждали статус работы по дорожной карте по устойчивому развитию, план работы менеджмента на 2024 г., рассматривали проект отчета об устойчивом развитии группы «ИНАРКТИКА» за 2023 г. и рекомендовали Совету директоров его утвердить.

Рекомендации Комитета по устойчивому развитию Совету директоров Компании

- Рекомендовать Совету директоров утвердить Отчет об устойчивом развитии Группы компаний «ИНАРКТИКА» за 2023 г.



Планы деятельности Компании в области корпоративного управления на 2025 год

В 2025 г. планируется созыв и проведение Общих собраний акционеров по вопросам утверждения годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности за 2024 г., утверждения аудитора, избрания членов Совета директоров, утверждения размеров вознаграждений за работу в Совете директоров Компании и для решения иных вопросов, включенных в компетенцию Общего собрания акционеров.

В план корпоративных мероприятий в 2025 г. включено проведение семи заседаний Совета директоров Компании, три из которых планируется провести в очной форме, с включением в повестку дня заседаний вопросов, связанных с рассмотрением отчета об итогах работы менеджмента за 2024 г., отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), бизнес-плана и корректировки стратегии Компании, отчетов менеджмента об исполнении поручений Совета директоров и отчетов председателей комитетов Совета директоров об их работе в течение года.

Планом работы комитетов Совета директоров на 2025 год предусмотрено проведение 4 заседаний Комитета по стратегии, 6 заседаний Комитета по назначениям и вознаграждению, 2 заседаний Комитета по устойчивому развитию и 5 заседаний Комитета по аудиту. План работы Совета директоров и комитетов Совета директоров может дополняться и корректироваться в соответствии с запросами членов Совета директоров и менеджмента Компании.

Вознаграждение членов Совета директоров

Общее собрание акционеров Компании при избрании членов Совета директоров определяет размер годового базового вознаграждения всех членов Совета директоров. Годовое базовое вознаграждение включает в себя вознаграждение за участие в работе в составе как Совета директоров, так и его комитетов.

Размер годового базового вознаграждения членов Совета директоров в 2024 г. составил 5 млн рублей.

Годовое Общее собрание акционеров утвердило доплату в размере 3 млн рублей за председательство в Совете директоров и доплату в размере 1,5 млн рублей за председательство в каждом комитете Совета директоров Компании.

Уровень выплачиваемого Компанией вознаграждения членам Совета директоров является достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Компании компетенцией.

Порядок выплаты вознаграждения членам Совета директоров регламентируется [Положением о выплате членам Совета директоров Компании вознаграждения и компенсаций](#) (далее — Положение).

Выплата премий членам Совета директоров Положением не предусмотрена.



Годовое базовое вознаграждение члену Совета директоров выплачивается в том случае, если он принял участие более чем в 50% заседаний Совета директоров (в очной и заочной формах), состоявшихся за очередной оплачиваемый период. Член Совета директоров вправе отказаться от получения вознаграждения за участие в работе Совета директоров.



РАЗМЕРЫ ВЫПЛАТ ЧЛЕНАМ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

36 631,2⁷ тыс руб.

Вознаграждения, выплаченные
за участие в работе Совета
директоров

2 897,9 тыс руб.

Доплата за председательство
в Совете директоров

7 033,3 тыс руб.

Доплаты за участие/
председательство в комитетах

⁷ Суммы указаны после вычета НДФЛ

Возмещения и компенсации членам
Совета директоров

Положением установлены случаи возмещения затрат членов Совета директоров при осуществлении ими своих функций. Членам Совета директоров возмещаются:

- затраты, связанные с проездом к месту проведения заседания и обратно;
- затраты на проживание;
- расходы, не относящиеся к участию в заседаниях, но связанные с деятельностью Компании;
- расходы, связанные с получением профессиональных консультаций по вопросам, рассматриваемым на заседаниях Совета директоров.

Страхование ответственности членов Совета
директоров

Управление Компанией представляет собой сложный процесс, сопряженный с возможностью принятия членами Совета директоров Компании в результате разумного и добросовестного исполнения ими своих обязанностей неверных решений, которые могут повлечь негативные последствия для Компании.

Страхование ответственности позволяет не только возместить причиненные Компании и/или третьим лицам убытки, но и привлечь в состав Совета директоров Компании компетентных специалистов, которые будут обладать достаточной свободой и независимостью в принятии решений.

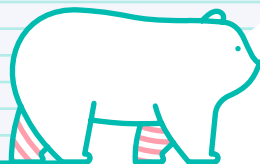
Ответственность членов Совета директоров и должностных лиц застрахована Компанией за счет собственных средств. Общий совокупный лимит страхования ответственности составляет 1 млрд рублей. Договор страхования заключен на срок с 26 апреля 2024 г. по 25 апреля 2025 г.

Размеры выплат членам Совета директоров в 2024 году, тыс. руб.

Ф. И. О.	Вознаграждения, выплаченные за участие в работе Совета директоров	Доплата за председательство в Совете директоров	Доплаты за участие/ председательство в комитетах	Возмещение расходов
Аюпова С. Я.	4 591,6	-	1 604,1	0
Александров В.В.	4 591,6	-	704,1	0
Василенко А. Г.	4 591,6	-	1 604,1	0
Васильков Д. О.	4 591,6	-	204,1	0
Кащеев Р. В.	4 591,6	-	806,4	0
Марченко А. А.	4 591,6	-	-	0
Поголяев В. Ю.	4 591,6	-	1 604,1	0
Чернова Е. А.	4 489,5	2 897,9	437,5	0



Корпоративный секретарь



Положение
о [Корпоративном секретаре](#)

Корпоративный секретарь Компании — лицо, обеспечивающее эффективное взаимодействие с акционерами, Советом директоров и менеджментом Компании, а также между этими лицами.

Ключевой задачей Корпоративного секретаря является обеспечение соблюдения Компанией законодательства Российской Федерации, Устава и иных внутренних документов Компании в сфере корпоративного управления в целях защиты прав и интересов акционеров Компании.

В своей деятельности Корпоративный секретарь Компании руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Компании, решениями общих собраний акционеров, Совета директоров Компании и Положением о Корпоративном секретаре.

Корпоративный секретарь в своей деятельности функционально подчиняется Совету директоров, а административно — Генеральному директору Компании.

Корпоративным секретарем Компании является гражданка России Васюткина Валерия Александровна.

Год рождения: 1992.



Васюткина Валерия Александровна

ОБРАЗОВАНИЕ

В 2018 г. получила степень магистра международно-правового факультета Всероссийской академии внешней торговли по специальности «юриспруденция».

В 2024 г. получила диплом о прохождении программы дополнительного профессионального образования «Программа развития лидеров» в Московской школе управления «СКОЛКОВО» и удостоверение о повышении квалификации по дополнительной профессиональной программе «Корпоративный секретарь» ассоциации «Национальное объединение корпоративных секретарей» (НОКС).

С 2024 г. Васюткина В. А. является членом ассоциации «НОКС». В октябре 2024 г. сдала квалификационный экзамен на получение статуса сертифицированного корпоративного секретаря.



0,0018 %

Доля в уставном капитале Компании

0 %

Долей в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ Компании

ОПЫТ РАБОТЫ

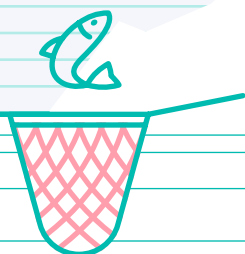
С 2019 г. по 2021 г. работала ведущим юрисконсультom Отдела акционерной политики и корпоративных отношений СПАО «Ингосстрах».

В 2021 г. работала главным юрисконсультom в Группе компаний «Самолет».

С 2021 г. по 2023 г. работала руководителем направления по корпоративному праву ООО «ИНАРКТИКА СЗ».

Судимостей и привлечений к административной ответственности за совершение административных правонарушений в области предпринимательской деятельности, финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг не имеет. Конфликт интересов (в том числе связанный с участием лица в органах управления конкурентов Компании) отсутствует.

Генеральный директор



Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Компании. Основными целями деятельности Генерального директора являются осуществление руководства текущей деятельностью Компании и успешная реализация целей и стратегии ее развития.

Генеральным директором ПАО «ИНАРКТИКА» с 2015 г. является Соснов Илья Геннадьевич, гражданин России, 1978 г. р.

В июле 2024 г. Совет директоров Компании в третий раз продлил полномочия Ильи Геннадьевича в должности Генерального директора Компании до 2027 года.

Илья Геннадьевич окончил экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова по специальности «экономика».



Соснов Илья Геннадьевич

ОПЫТ РАБОТЫ

Илья Геннадьевич перешел в Группу компаний «ИНАРКТИКА» из ОАО «Сибур — русские шины».

С 2011 по 2015 г. — заместитель генерального директора по операционной деятельности и финансовый директор АО «Русская рыбопромышленная компания».

С 2015 г. по настоящее время — Генеральный директор ПАО «ИНАРКТИКА».

С 2015 г. по настоящее время — Генеральный директор ООО «ИНАРКТИКА СЗ».

Также в разные периоды времени с 2015 г. возглавлял отдельные компании Группы «ИНАРКТИКА».



2,17 %

Доля в уставном капитале Компании

1 903 441

акций
ПАО «ИНАРКТИКА»

0 %

Долей в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ Компании

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Илья Геннадьевич владел 1 903 441 акцией ПАО «ИНАРКТИКА», что составляет 2,17 % от уставного капитала Компании.

Долей в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ Компании не имеет.

Соснов Илья Геннадьевич в отчетном периоде являлся лицом, заинтересованным в совершении отдельных сделок, перечень которых содержится в Приложении № 4 к настоящему Годовому отчету. Заинтересованность Соснова Ильи Геннадьевича учитывалась при одобрении таких сделок органами управления Компании.

Иная информация о наличии конфликта интересов (в том числе связанного с участием лица в органах управления конкурентов Компании) отсутствует.

КОМИТЕТЫ ПРИ
ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ

4 комитета действуют при
Генеральном директоре

УПРАВЛЯЮЩИЙ КОМИТЕТ

Управляющий комитет выполняет
следующие основные функции:

- регулярное информирование Генерального директора Компании об основных операционных процессах в деятельности Группы, о реализации стратегии развития и бизнес-плана, приоритетных программ, о сделках и решениях, которые могут оказать существенное влияние на бизнес Компании;
- анализ и обобщение результатов работы отдельных структурных подразделений ПАО «ИНАРКТИКА» и компаний Группы, а также выработка рекомендаций по совершенствованию работы Компании и отдельных компаний Группы;
- осуществление операционного управления и мониторинга функционирования корпоративной системы управления рисками;
- выработка рекомендаций Совету директоров и Генеральному директору Компании по вопросам, отнесенным к их компетенции.

РЫБОВОДНЫЙ КОМИТЕТ

Рыбоводный комитет выполняет
следующие основные функции:

- планирование мероприятий, связанных с деятельностью по выращиванию товарной рыбы (атлантического лосося, радужной форели, арктической форели) в морских садковых комплексах, требующих взаимодействия служб и подразделений Компании;
- принятие ключевых решений в рамках планирования рыбоводной деятельности.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ

Инвестиционный комитет выполняет
следующие основные функции:

- утверждение организационной структуры компаний Группы;
- принятие решений по вопросам пересмотра штатного расписания, заработной платы, стимулирующих выплат, премий и компенсаций;
- утверждение кадровых назначений на руководящие или ключевые должности;
- рассмотрение административных вопросов, управленческих решений по персоналу.

КОМИТЕТ ПО КАДРАМ

Комитет по кадрам выполняет
следующие основные функции:

- принятие решений, связанных с целесообразностью реализации инвестиционных проектов, анализ их экономической эффективности;
- рассмотрение отчетов менеджеров инвестиционных проектов;
- осуществление контроля за реализацией инвестиционных проектов.



Данные комитеты являются коллегиально-совещательными органами, оказывающими содействие при принятии решений Генеральным директором. В состав комитетов входят ключевые топ-менеджеры Компании, обладающие компетенциями, необходимыми для эффективной работы каждого комитета.



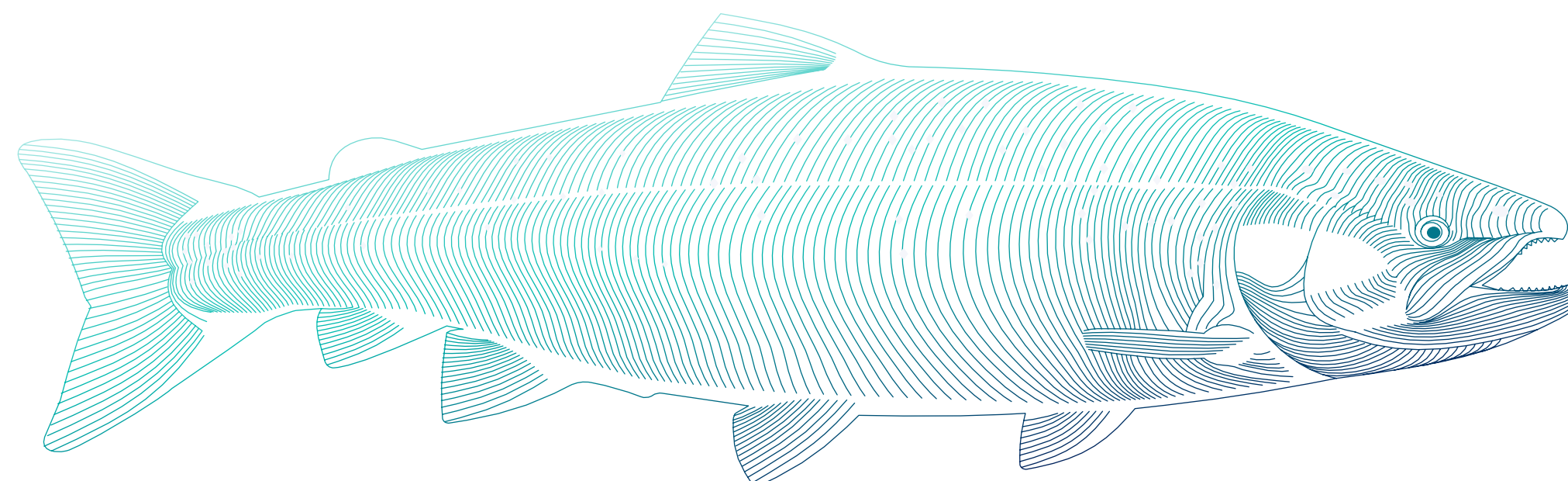
ПОДХОДЫ К ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА И МЕНЕДЖМЕНТА КОМПАНИИ



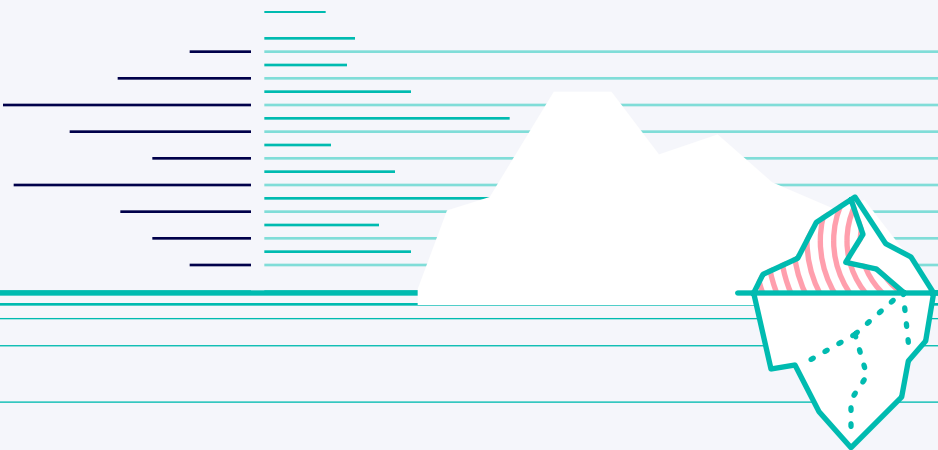
Вознаграждение Генерального директора определяется условиями его трудового договора, утвержденного Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения ключевых показателей эффективности (далее — КПЭ) Генерального директора. Под КПЭ понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов деятельности Компании по отношению к ее стратегическим целям.

КПЭ Генерального директора ежегодно утверждаются Советом директоров по рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров. В 2024 г. основной фокус деятельности Генерального директора и топ-менеджмента, как и в предыдущие годы, был нацелен на развитие Компании, продолжение выстраивания вертикально-интегрированного холдинга, сохранение устойчивости бизнеса и достижение запланированных показателей чистой прибыли.

Менеджменту Компании так же, как и всем работникам Группы, ежегодно устанавливаются показатели КПЭ, которые учитываются при принятии решений о премировании.



Контроль и аудит



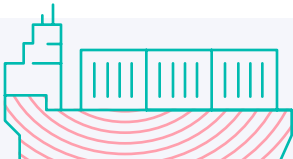
Система управления рисками и внутреннего контроля

Система управления рисками и внутреннего контроля в Компании представляет собой совокупность внутренних мероприятий по идентификации, оценке рисков, разработке и реализации мероприятий по управлению рисками, а также мониторингу и контролю их уровня.

Система управления рисками и внутреннего контроля регулируется в Компании следующими документами:

- Политика по управлению рисками (утв. 4 мая 2022 г.);
- Положение о внутреннем контроле (утв. 14 августа 2013 г.);
- Политика по хеджированию валютного риска (утв. 3 ноября 2015 г.).

Организация системы внутреннего контроля и аудита



УЧАСТНИКИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ИХ РОЛЬ

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

- осуществляет надзор за управлением рисками, включая принятие решений и выработку рекомендаций по итогам ознакомления с отчетностью риск-менеджера о рисках

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

- отвечает за организацию эффективного управления рисками, позволяющего выявлять, оценивать и управлять рисками Компании;
- утверждает карту и реестр рисков Компании;
- утверждает перечень мероприятий по управлению существующими рисками;
- утверждает владельцев рисков

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- проводит анализ перечня рисков и структуры карты рисков Компании, анализ и оценку исполнения политики Компании в области управления рисками и внутреннего контроля;
- контролирует надежность и эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Компании, практики корпоративного управления, подготовку предложений по их совершенствованию

РУКОВОДИТЕЛИ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ

- обеспечивают соблюдение положений Политики по управлению рисками работниками своих структурных подразделений;
- представляют информацию о рисках в области своей компетенции риск-менеджеру для актуализации карты и реестра рисков;
- обеспечивают своевременную разработку и реализацию мероприятий по управлению рисками;
- выделяют ресурсы в случае необходимости принятия оперативных мер по управлению рисками или для снижения негативных последствий уже реализовавшихся рисков;
- оптимизируют бизнес-процессы с целью уменьшения уровня рисков или последствий их реализации;
- используют информацию о рисках при формировании целей и бюджета структурного подразделения

РИСК-МЕНЕДЖЕР

- координирует работу структурных подразделений по выявлению и оценке рисков, а также по планированию мероприятий в целях управления рисками;
- обеспечивает актуализацию Политики по управлению рисками;
- агрегирует информацию о рисках и подготавливает отчетность о рисках Компании;
- разрабатывает и проводит мероприятия, направленные на развитие культуры управления рисками в Компании (при необходимости)

ПРОЧИЕ РАБОТНИКИ

- осуществляют идентификацию рисков в области своей компетенции;
- реализуют утвержденные мероприятия по управлению рисками;
- осуществляют мониторинг уровня рисков в области своей компетенции





Карта рисков

В Компании разработана карта рисков, которая ежегодно актуализируется с учетом меняющихся операций и внешних факторов. Карта рисков составлена путем проведения опросов и/или индивидуальных интервью с каждым держателем рисков и содержит описание всех возможных рисков с оценкой тяжести и вероятности наступления, мер управления ими и указание ответственных за митигацию риска и/или последствий его наступления.

Комитет по аудиту Совета директоров регулярно рассматривает существующую в Компании карту рисков и проводит интервью с держателями ключевых рисков, а также оценивает работу менеджмента Компании по управлению рисками.

Комитет по аудиту Совета директоров в 2024 году высоко оценил работу менеджмента Компании по управлению рисками.

Планы по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля

- Анализ текущих внутренних документов Компании, регламентирующих ее финансово-хозяйственную деятельность, в соответствии с Положением о внутреннем контроле, и разработка предложений по их обновлению.
- Мониторинг за исполнением процедур внутреннего контроля.

Развитие культуры управления рисками в Компании

Для развития культуры управления рисками в Компании проводятся мероприятия по укреплению компетенции работников в области управления рисками, в том числе:

- семинары и информационные сессии для работников, включающие информацию о статусе и результатах управления рисками в Компании, основных элементах и инструментах управления рисками, обязанностях работников;
- предоставление вновь принятым работникам Компании информационных материалов (памяток) об управлении рисками.

Внутренний аудит

Подразделением Компании, отвечающим за проведение внутреннего аудита, является Служба внутреннего аудита.

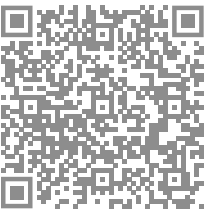
Руководителем Службы внутреннего аудита с 2023 г. является гражданин РФ Сиваченко Игорь Станиславович 1971 г. р.

Деятельность Службы внутреннего аудита регламентируется законодательством Российской Федерации, Уставом Компании, решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров, Комитета по аудиту Совета директоров, [Положением о Службе внутреннего аудита](#), а также приказами, распоряжениями и другими локальными нормативными актами Компании.

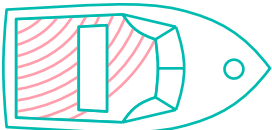
Служба внутреннего аудита функционально подчиняется Совету директоров Компании, а административно — Генеральному директору Компании.

Целью внутреннего аудита являются предоставление Совету директоров / Комитету по аудиту Совета директоров и исполнительным органам Компании независимых и объективных гарантий того, что Компания располагает адекватными системами внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления, обеспечивающими:

- эффективность, экономичность и результативность деятельности;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, а также решений органов управления и организационно-распорядительных документов Компании;
- предотвращение неправомерных действий работников Компании и третьих лиц в отношении активов Компании;
- достоверность, полноту и своевременность подготовки всех видов отчетности.



Положение о [Службе внутреннего аудита](#)



Функции Службы внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита в Компании в рамках поставленных перед ней задач выполняет следующие основные функции:

- планирует, организует и проводит внутренние аудиты бизнес-процессов (направлений деятельности), бизнес-функций, проектов, планов, программ, структурных и обособленных подразделений и иных объектов проверки Компании;
- проверяет соблюдение Компанией требований законодательства, отраслевых нормативных правовых актов, внутренних регламентов, стандартов и иных внутренних документов, договорных обязательств;
- проверяет эффективность, экономичность и результативность деятельности Компании;
- проверяет достоверность бухгалтерской (финансовой) и управленческой отчетности, обеспечение сохранности активов Компании;
- проводит проверки, выполняет другие задания по поручению Совета директоров (Комитета по аудиту) и/или исполнительных органов Компании по вопросам, относящимся к компетенции внутреннего аудита;
- информирует Совет директоров (Комитет по аудиту), исполнительные органы Компании о результатах проверок, представляет рекомендации по устранению нарушений и недостатков, выявленных в ходе проверок, и предложения по повышению эффективности и результативности систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления, а также по совершенствованию деятельности Компании;
- осуществляет мониторинг выполнения планов корректирующих мероприятий, направленных на устранение нарушений и недостатков, выявленных в ходе проверок, и реализацию рекомендаций и предложений по совершенствованию деятельности Компании;
- оценивает эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля;
- оценивает качество корпоративного управления в Компании.

УЧАСТНИКИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ИХ РОЛЬ

План работы Службы внутреннего аудита на год предварительно рассматривается Комитетом по аудиту, а затем утверждается Советом директоров. Комитет по аудиту и Совет директоров регулярно рассматривают отчеты Службы внутреннего аудита о реализации плана работы и результаты проведенных проверок. Оценка деятельности Службы внутреннего аудита осуществляется на регулярной основе Комитетом по аудиту Совета директоров Компании.

В 2024 г. Комитет по аудиту регулярно собирался для обсуждения работы Службы внутреннего аудита. В рамках обсуждений члены Комитета по аудиту рекомендовали Руководителю Службы внутреннего аудита восполнить недостаток работников Службы путем привлечения внешних консультантов, а также отметили, что в 2025 году необходимо провести заседание Комитета по аудиту для обсуждения обновленной карты рисков и, с учетом данных рисков, планировать дальнейшие аудиторские проверки.

Независимые аудиторы

В целях проведения ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании в соответствии с РСБУ, а также консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «ИНАРКТИКА» в соответствии с МСФО и подтверждения ее достоверности годовое Общее собрание акционеров на основании рекомендаций Совета директоров утверждает независимую аудиторскую компанию, не связанную имущественными интересами с Компанией, ее менеджментом и акционерами.

Результаты проведенных аудиторских проверок финансовой отчетности Компании, а также эффективность проведенных процедур аудита на полугодовой основе рассматривает Комитет по аудиту Совета директоров. В 2024 г. Комитет по аудиту рассмотрел отчеты АО «ДРТ» о проведенных проверках и резюмировал, что финансовая отчетность Компании является достоверной, а качество проведенных аудиторских проверок соответствует ожиданиям Компании.

В качестве аудитора, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2024 г. и отчетности Компании по РСБУ за 2024 г., утверждено АО «ДРТ» (ОГРН 1027700425444).

АО «ДРТ» оказывает Группе компаний «ИНАРКТИКА» аудиторские услуги с 2011 г.

Порядок выбора независимых аудиторов

Компания стремится выбирать в качестве независимых аудиторов компании с безупречной профессиональной репутацией, опытными и квалифицированными кадрами и высоким качеством оказываемых услуг.

Процесс отбора кандидатов среди аудиторских организаций включает в себя следующие этапы:

- сбор коммерческих предложений от аудиторских организаций;
- предварительное рассмотрение полученных предложений Комитетом по аудиту Совета директоров;
- предложение Комитета по аудиту в адрес Совета директоров рекомендовать Общему собранию акционеров выбранные аудиторские компании в качестве аудиторов Компании, а также размер оплаты их услуг;
- решение Совета директоров о выдвижении кандидатуры аудитора (аудиторской организации) Компании для утверждения Общим собранием акционеров;
- утверждение кандидатур аудиторских организаций Общим собранием акционеров Компании.

Комитет по аудиту Совета директоров регулярно на очных заседаниях рассматривает отчеты аудиторской организации по результатам проведенных проверок отчетности Компании, составленной по МСФО.

Данная процедура помогает Комитету по аудиту Совета директоров сформировать мнение о качестве работы аудиторов.

Вознаграждение независимых аудиторов за 2024 год

16 100 000 руб.
Компания АО «ДРТ»





Инсайдерская информация

В Компании уделяется особое внимание противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации.

С 2020 г. в Компании действует [Положение об инсайдерской информации](#), утвержденное Советом директоров Компании (Протокол № 313 от 14 августа 2020 г.).

Данным Положением установлено, что к инсайдерской информации относится информация, самостоятельно определяемая Компанией в качестве таковой на основании положений Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и нормативных актов Банка России с учетом особенностей деятельности Компании, а также регламентированы правила составления списков инсайдеров, контрольные меры за соблюдением законодательства об инсайдерской информации, правила обращения с инсайдерской информацией, осуществление инсайдерами операций с финансовыми инструментами Компании, ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации.

В Положении об инсайдерской информации закреплены закрытые периоды, в течение которых инсайдерам Компании рекомендуется воздержаться от совершения операций с финансовыми инструментами Компании.

[Перечень сведений](#), относящихся к инсайдерской информации, утвержден приказом Генерального директора Компании.

Лица, являющиеся инсайдерами Компании, уведомляются о включении их в список инсайдеров и исключении из него путем направления письменного уведомления. В 2024 г. в список инсайдеров Компании входило 18 юридических и 38 физических лиц.

Подразделением, ответственным за осуществление контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, является юридический департамент Компании. Фактов неправомерного использования инсайдерами инсайдерской информации Компании в отчетном периоде не выявлено.

В соответствии с получаемыми от организатора торговли (ПАО «Московская биржа») запросами Компания ежемесячно направляет ему список своих инсайдеров. В целях направления организатору торговли самых актуальных сведений об инсайдерах в Компании ведется регулярное отслеживание изменений, произошедших у лиц, имеющих доступ к инсайдерской информации Компании.

Противодействие коррупции

Компания придерживается принципа неприятия коррупции во всех ее формах и проявлениях (в том числе взятки, коммерческий подкуп и любые иные формы) при осуществлении любых видов деятельности.

Указанный принцип означает полный и безусловный запрет на совершение всеми ассоциированными лицами компаний Группы непосредственно либо через третьих лиц коррупционной деятельности, включая посредничество в ее осуществлении, независимо от сложившейся практики ведения бизнеса в той или иной стране.

23 декабря 2022 г. Советом директоров Компании была утверждена [Антикоррупционная политика](#) (Протокол № 391 от 26 декабря 2022 г.), целями которой являются обеспечение деятельности Компании требованиям законодательства в области противодействия коррупции, а также высоким стандартам ведения бизнеса, формирование у всех заинтересованных лиц единообразного неприятия коррупции в любых формах и проявлениях, минимизация рисков вовлечения работников Компании в коррупционную деятельность, а также выявление и предотвращение случаев вовлечения работников Компании в такую деятельность.

Компания периодически проводит комплексные проверки в отношении своих работников и контрагентов, а также отдельных проектов, работ, услуг, сделок и отношений на предмет антикоррупционности.

В Компании также реализуется комплекс мер по недопущению возникновения конфликта интересов. В случае выявления конфликта интересов менеджмент должен в кратчайшие сроки принять решение о конкретных мерах реагирования на такой конфликт интересов.

Горячая линия

В Компании работает антикоррупционная горячая линия. Любое заинтересованное лицо вправе из добросовестных побуждений при наличии какой-либо информации или обоснованных предположений о фактах вовлечения или попытках вовлечения ассоциированных лиц в коррупционную деятельность сообщить об этом на антикоррупционную горячую линию. Компания гарантирует анонимность и конфиденциальность всех поступивших на антикоррупционную горячую линию обращений.

Все поступившие обращения рассматриваются и проверяются Службой безопасности Компании не позднее трех рабочих дней с момента их поступления.

Прием обращений на антикоррупционную горячую линию осуществляется по следующим контактам:

✉ по электронной почте: stopcorruption@inarctica.com

☎ по телефону: 8 (495) 258-99-28

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ
КОМПАНИИ

8 787 664 900 руб.

Размер уставного капитала Компании

53 077 495 996 руб.

Капитализация Компании
на 30 декабря 2024 г.

161 юр. лицо
248 547 физ. лицо

Зарегистрировано в реестре
акционеров Компании на 31 декабря
2024 г. с ненулевыми остатками
на лицевых счетах

Акционерный капитал

Размер уставного капитала Компании составляет 8 787 664 900 руб. и разделен на 87 876 649 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая.

Акции Компании допущены к организованным торгам на Московской бирже (MOEX).

В 2024 г. Компания не осуществляла выпуск новых акций. Привилегированные акции у Компании отсутствуют.

Информация о ценных бумагах

Биржевой код (тикер) акций Компании	AQUA
Номер гос. регистрации	1-01-04461-D
Дата листинга	16.04.2010
Котировальный список	первый
Лотность	1 акция

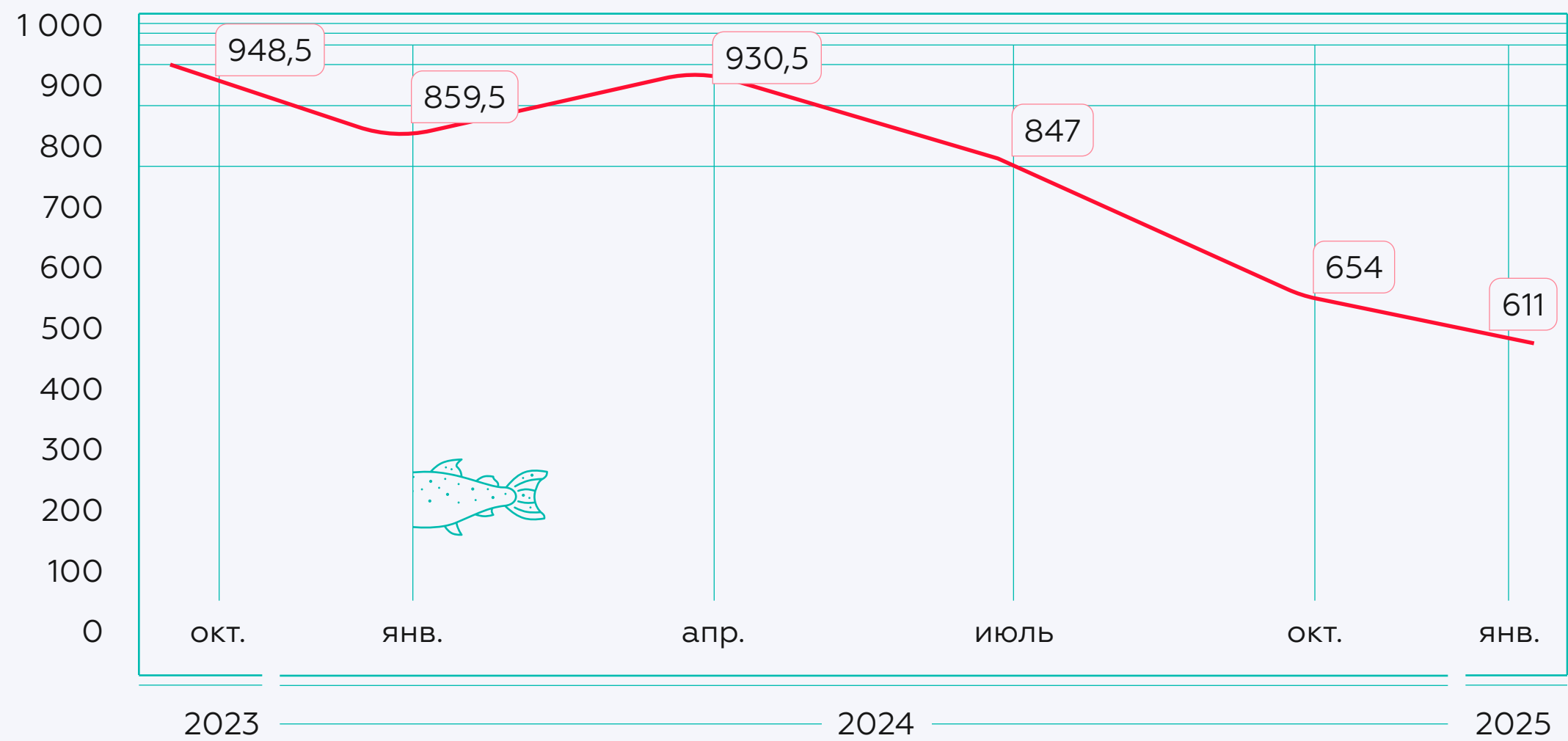
Капитализация Компании по данным ПАО «Московская биржа» на 30 декабря 2024 г. составила 53 077 495 996 руб.⁸

Динамика акций Компании

Показатель	2023	2024	Изменение, %
На начало года, руб.	596,0	859,5	30,66
На конец года, руб.	851,5	604	-29,1
Максимальная цена, руб.	1099	969	-11,83
Минимальная цена, руб.	555	521	-6,13

Котировки акций Компании в 2024 году

Источник: MOEX Московская биржа



⁸ По данным ПАО «Московская биржа» на последний торговый день года.

Индексы, в которые входят акции Компании

Индекс	Код индекса
Индекс MOEX средней и малой капитализации	MCXSM
Индекс PTC потребительского сектора	RTScr
Индекс RTS средней и малой капитализации	RTSSM
Индекс PTC широкого рынка	RUBMI
Индекс широкого рынка	MOEXBMI
Индекс потребительского сектора	MOEXCN
Индекс MOEX исламских инвестиций	MXSHAR

В реестре акционеров Компании на 31 декабря 2024 г. с ненулевыми остатками на лицевых счетах зарегистрировано:

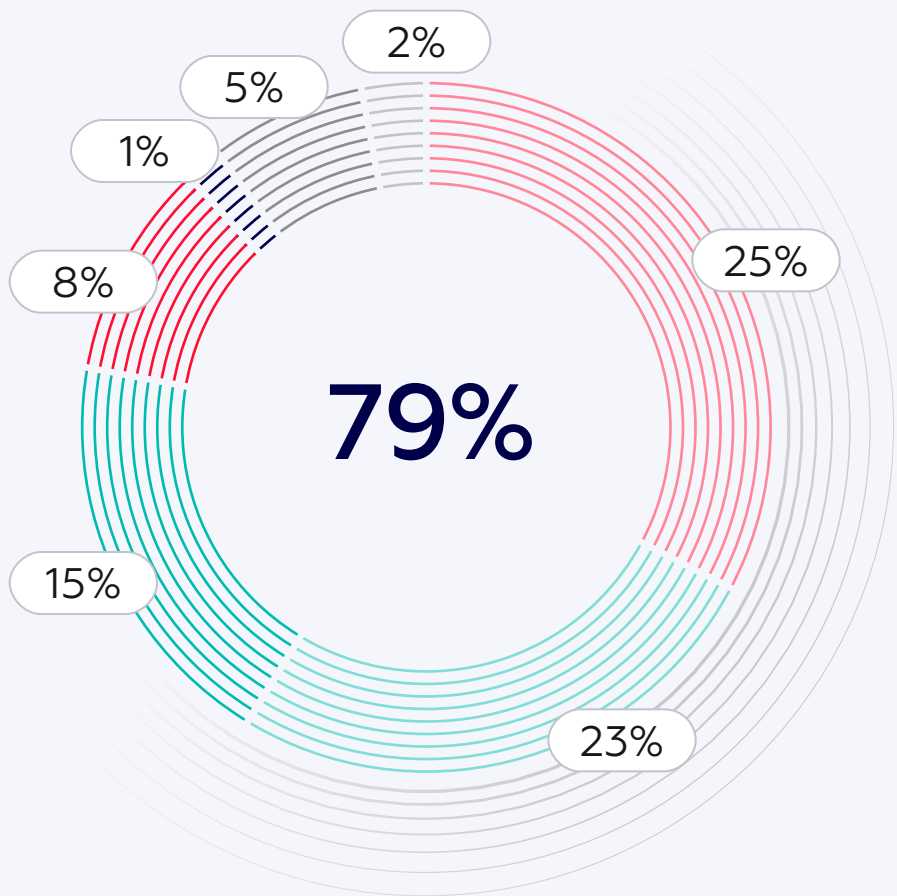
- 161 юридическое лицо;
- 248 547 физических лиц.

В 2024 г. количество акционеров в Компании увеличилось на 69,5% — с 173 тыс. до 249 тыс.

Компания не имеет на своем балансе собственных выкупленных акций.

Доля акций, принадлежащих дочерним обществам, на конец 2024 г. составила 1,45% обыкновенных акций.

Структура акционерного капитала



Акционер	Количество акций, шт.	% от выпущенных акций
ООО «УК «Свиньин и Партнеры» Д. У. ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал»	21 957 156	24,99
Воробьев Максим Юрьевич	20 178 460	22,96
АО «ИГС Инвест»	13 497 643	15,36
ООО «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции» Д. У. ЗПИФ комбинированный «Развитие»	6 771 421	7,71
ООО «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции» Д. У. ЗПИФ комбинированный «Первый»	948 971	1,08
Дарькин Сергей Михайлович	4 715 013	5,37
Соснов Илья Геннадьевич	1 903 441	2,17

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 20% акций Компании находилось в свободном обращении.

В Компании отсутствуют сведения о возможном приобретении определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале Компании, в том числе на основании акционерных соглашений и иными способами.

Облигации

В марте 2024 г. Компания погасила свой дебютный выпуск облигаций с государственным регистрационным номером выпуска: 4B02-01-04461-D-001P от 02.03.2021 на 3 млрд руб.

На 31.12.2024 в обращении находился единственный выпуск облигаций Компании серии 002P-01.

Тип ценной бумаги	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав
Государственный регистрационный номер выпуска	4B02-01-04461-D-002P от 22 февраля 2024 г.
Сумма выпуска	3 млрд руб.
Номинальная стоимость	1 000 руб.
Срок	три года
Ставка купона	14,25 % годовых
Дата размещения	1 марта 2024 г.
Дата погашения	26 февраля 2027 г.
Оферта	не предусмотрена

Взаимодействие с акционерами

ПАО «ИНАРКТИКА» является публичной компанией, соблюдает требования Положения Банка России от 27 марта 2020 г. № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» и непрерывно стремится к максимальному уровню информационной прозрачности.

Для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц работает корпоративный сайт Компании inarctica.com, на котором размещается информация о деятельности Компании, ее внутренних документах, финансовые отчетности и презентации, отчеты эмитента, материалы к общим собраниям акционеров и отчеты об итогах голосования на общих собраниях, ссылка на центр раскрытия корпоративной информации, дивидендная политика и история дивидендных выплат, биографические данные органов управления Компанией и структура акционеров.

На сайте Компании также можно найти [контакты](#) для связи с офисами, располагающимися в Москве и Мурманске, и [контакты Корпоративного секретаря](#).

В течение 2024 г. Компания не получала запросов от акционеров на предоставление документов и информации о деятельности Компании.

О соблюдении Информационной политики Компании

Менеджмент Компании стремится к постоянному улучшению качества, полноты и периодичности раскрываемой информации о деятельности Компании и ее дочерних компаний.

В 2024 г. Компания вернулась к раскрытию информации в виде пресс-релизов и существенных фактов. Исключением из раскрытий являлась информация, которая, в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 г. № 1102 (далее — Постановление), может не раскрываться или раскрываться в ограниченном составе и/или объеме по усмотрению эмитента ценных бумаг.

В соответствии с данным Постановлением Компания не раскрывала информацию о лицах в составе своих органов управления и о сделках с лицами, в отношении которых введены меры ограничительного характера.

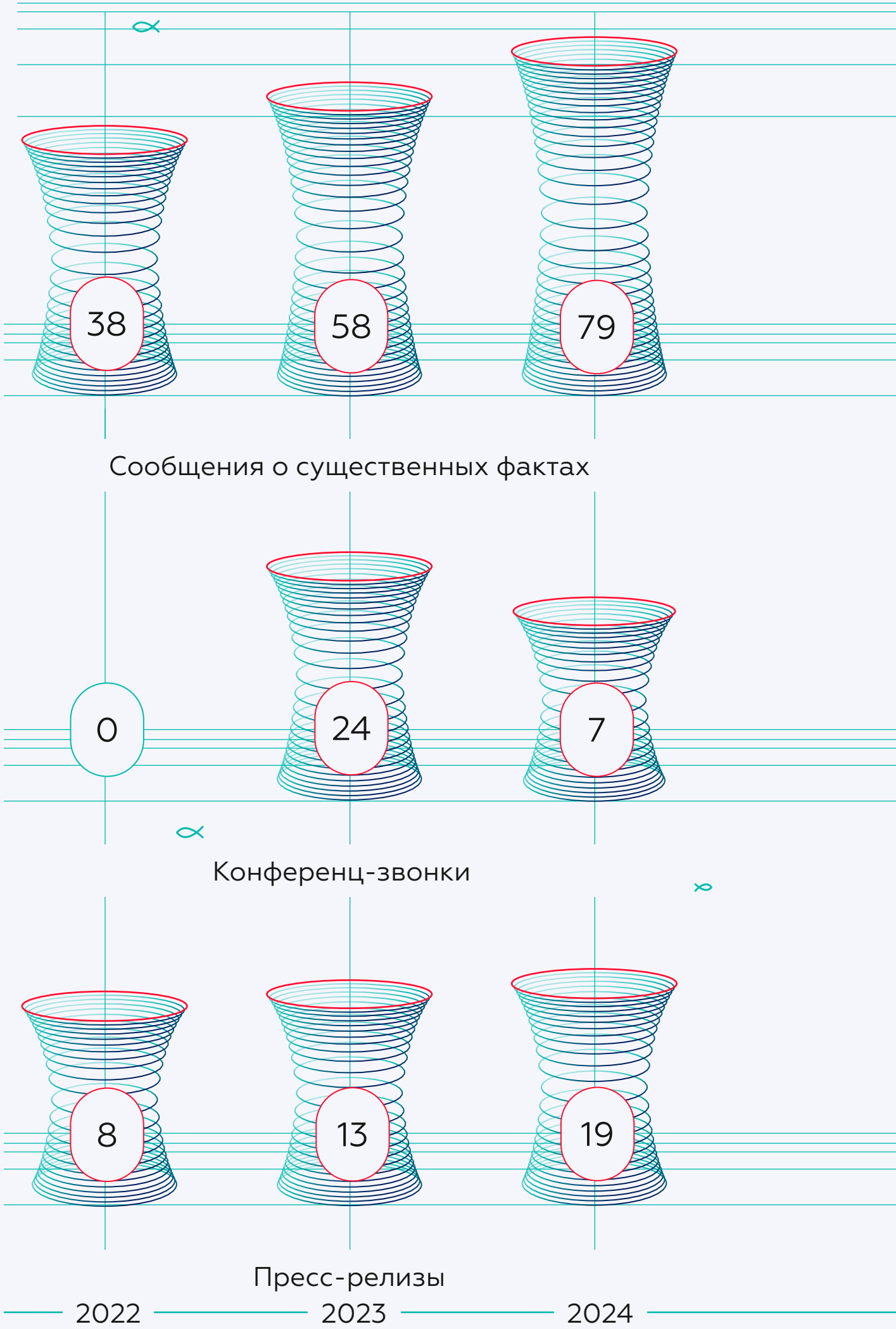
В 2024 г. Компания в установленные сроки опубликовала консолидированную финансовую отчетность Компании, составленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по итогам 2023 г. и I полугодия 2024 г., бухгалтерскую отчетность Компании, составленную по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ), отчеты эмитента и списки аффилированных лиц.

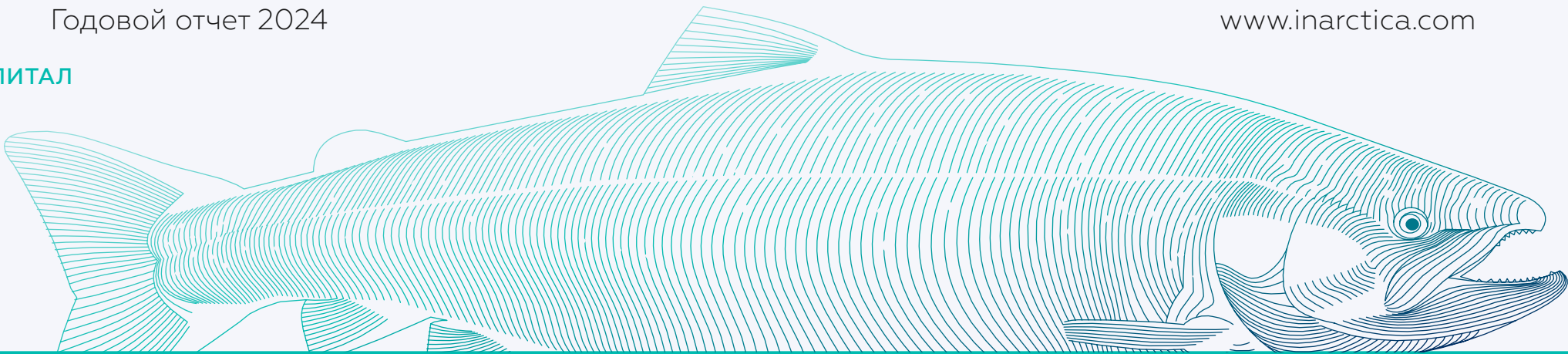
Основными информационными ресурсами, где Компания осуществляет раскрытие информации, остаются:

- [официальный сайт](#) Компании;
- страница Компании на сайте агентства, уполномоченного раскрывать информацию на российском рынке ценных бумаг, — ООО «Интерфакс — Центр раскрытия корпоративной информации».

В 2024 г. Компания не отказывала акционерам в предоставлении документов и информации, при условии получения их письменных требований о предоставлении документов, выписки по счету ДЕПО о владении акциями Компании и подписания соглашения о конфиденциальности.

Объем раскрытой информации в 2024 году по сравнению с 2022-2023 гг.





19 пресс-релизов
Было выпущено

A(RU) «стабильный»
рейтинговым агентством
АО «АКРА»

В 2024 году:

1.

Компания увеличила объем раскрываемой информации. Было выпущено 19 пресс-релизов и 79 сообщений о существенных фактах. В настоящее время Компания раскрывает всю информацию, требуемую законодательством Российской Федерации, исключая из раскрываемых информации и документов сведения о подсанкционных лицах и сделках с ними;
2.

Менеджмент Компании завел блоги Компании в социальных сетях для инвесторов и трейдеров «Пuls» и Smart-lab, в которых пишет о происходящих в Компании существенных событиях, новостях отрасли и в целом знакомит подписчиков с деятельностью Компании;
3.

Менеджмент Компании принимал участие в онлайн-эфирах с инвестиционными аналитиками и участвовал в качестве спикеров в конференциях, сообщая участникам конференции о деятельности и развитии Компании;
4.

В марте 2024 г. в рамках подготовки к размещению биржевых облигаций менеджментом Компании было проведено роуд-шоу;
5.

Компания выпустила свой второй Отчет об устойчивом развитии, который занял первое место на конкурсе годовых отчетов, проводимом рейтинговым агентством RAEX, в номинации «Лучший дизайн отчета об устойчивом развитии»;
6.

Компания продолжает вести свои страницы в социальных сетях Telegram и VK и отвечает там на вопросы, интересующие подписчиков;
7.

Компания соблюдает рекомендации Кодекса корпоративного управления и предоставляет акционерам информацию о проведении Общего собрания акционеров и материалы к нему на официальном сайте Компании и на странице Центра раскрытия корпоративной информации за 30 дней до даты их проведения, что соответствует лучшим практикам корпоративного управления и раскрытия информации;
8.

Для поддержания ценных бумаг в котировальных списках Московской биржи Компания ежеквартально обновляет анкету эмитента и предоставляет отчеты о соблюдении норм корпоративного управления, а также иную информацию и документы в соответствии с Правилами листинга Московской биржи, требованиями законодательства Российской Федерации и Банка России;
9.

Компания регулярно информирует работников об основных событиях в ее деятельности, о перспективах развития, принимаемых управленческих решениях;
10.

Компания в кратчайшие сроки готовит ответы на запросы и письма, получаемые от органов государственной власти и управления.

Менеджмент Компании рассматривает надлежащее раскрытие информации как один из важнейших инструментов формирования долгосрочных отношений доверия между Компанией и ее акционерами, способствующим росту капитализации и привлечению ей капитала, поддержанию доверия заинтересованных лиц к Компании.

Рейтинги

В 2024 г. Компания работала с двумя ведущими рейтинговыми агентствами, присваивающими кредитные рейтинги компаниям.

Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АО «АКРА») в отчетном периоде повысило рейтинг Компании с A–(RU), прогноз «позитивный», до A(RU), прогноз «стабильный». Повышение рейтинга обусловлено улучшением качественной оценки долговой нагрузки и оценок корпоративного управления, а также ожиданиями АО «АКРА» по дальнейшему изменению показателей свободного денежного потока (FCF) в лучшую сторону⁹.

Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в 2024 г. подтвердило рейтинг Компании на уровне A.ru, прогноз «стабильный».

⁹ Пресс-релиз рейтингового агентства

Дивидендная политика

В Компании действует Положение о дивидендной политике, утвержденное Советом директоров Компании 29 марта 2020 г.

Положением о дивидендной политике закреплены основные принципы обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Компании, определения порядка принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета, а также ответственность Компании за невыплату дивидендов.

Условия выплаты дивидендов

Компания платит дивиденды при наличии чистой прибыли, определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с РСБУ, и при условии соотношения NetDebt/EBITDA, не превышающего 3,5х.

Компания вправе принять решение о выплате промежуточных дивидендов по акциям при условии, если их выплата не потребует привлечения заемного финансирования и/или если выплата не приведет к ухудшению кредитоспособности и/или неисполнению инвестиционной программы Компании.

Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров Компании исходя из финансовых результатов деятельности. Окончательное решение о размере дивидендов принимается Общим собранием акционеров Компании.

Дивидендные выплаты в 2024 году

В 2024 г. Компания выплачивала дивиденды четыре раза: за 2023 г., три месяца 2024 г. (решение годового Общего собрания акционеров от 27 июня 2024 г.), за шесть месяцев 2024 г. (решение внеочередного Общего собрания акционеров от 25 сентября 2024 г.) и за девять месяцев 2024 г. (решение внеочередного Общего собрания акционеров от 21 ноября 2024 г.).

Общая сумма выплаченных дивидендов в течение 2024 г. составила 4 393 832 450 руб.

Подробнее с историей дивидендных выплат в Компании можно ознакомиться [на сайте Компании](#).

Дивидендные выплаты акционерам, права которых на акции учитываются номинальным держателем, получают дивиденды через номинального держателя, клиентами которого они являются. Акционерам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров, по поручению Компании дивиденды выплачиваются почтовыми переводами через АО «Почта России».

Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Компании или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, в соответствии с п. 9 ст. 42 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» вправе обратиться с требованием о выплате невостребованных дивидендов в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате.

История дивидендных выплат за последние пять лет¹⁰

Дивидендный период	Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	Форма выплаты	Дата, на которую были определены лица, имеющие право на получение дивидендов	Общая сумма выплаченных дивидендов, руб.
Шесть месяцев 2020 г.	5	Денежная	11.09.2020	439 383 245
2020 г.	5	Денежная	11.07.2021	439 383 245
Три месяца 2021 г.	4	Денежная	11.07.2021	351 506 596
Шесть месяцев 2021 г.	4	Денежная	21.09.2021	351 506 596
Девять месяцев 2021 г.	4	Денежная	20.12.2021	351 506 596
2021 г.			Дивиденды не начислялись и не выплачивались	
Три месяца 2022 г.	8	Денежная	11.07.2022	703 013 192
Шесть месяцев 2022 г.	15	Денежная	11.09.2022	1 318 149 735
Девять месяцев 2022 г.	15	Денежная	18.12.2022	1 318 149 735
2022 г.			Дивиденды не начислялись и не выплачивались	
Три месяца 2023 г.	10	Денежная	11.07.2023	878 766 490
Шесть месяцев 2023 г.	16	Денежная	22.09.2023	1 406 026 384
Девять месяцев 2023 г.	19	Денежная	09.12.2023	1 669 656 331
2023 г.	10	Денежная	08.07.2024	878 766 490
Три месяца 2024 г.	10	Денежная	08.07.2024	878 766 490
Шесть месяцев 2024 г.	10	Денежная	06.10.2024	878 766 490
Девять месяцев 2024 г.	20	Денежная	02.12.2024	1 757 532 980

¹⁰ [inarctica.com/investors/shares/dividends/](#)

Обратный выкуп акций (buyback)

В июне 2023 г. Совет директоров утвердил программу обратного выкупа акций на сумму 1 млрд рублей со сроком действия до 31 декабря 2024 г. или до достижения максимальной суммы средств, выделенных на данную программу, в зависимости от того, какое событие наступит первым.

Обратный выкуп акций с биржи осуществлялся дочерней компанией ПАО «ИНАРКТИКА» — ООО «ИНАРКТИКА СЗ».

В рамках обратного выкупа акций ООО «ИНАРКТИКА СЗ» было выкуплено с рынка 1 518 069 акций Компании и затем реализовано 1 789 000 акций, из них 789 000 акций в декабре 2023 г. было продано в рамках реализации долгосрочной программы мотивации работников Компании.

Реестродержатель

Реестродержателем Компании является акционерное общество «Независимая регистраторская компания — Р.О.С.Т.» (АО «НРК — Р.О.С.Т.»).

АО «НРК — Р.О.С.Т.» предоставляет акционерам Компании возможность подключиться к сервису «Личный кабинет акционера» с помощью подтвержденной учетной записи на портале «Госуслуги». С помощью личного кабинета акционера предоставляется возможность заполнять электронную форму бюллетеня для голосования на общих собраниях акционеров, в кратчайшие сроки получить выписку из реестра акционеров и проводить операции с акциями.

Депозитарий

Наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД)

Контакты для инвесторов и акционеров

Баранов Андрей Николаевич
Заместитель Генерального директора

✉ invest@inarctica.com

☎ +7 (495) 258-99-28

📖 121205, г. Москва, Большой бульвар, 40 (сектор С)

Васюткина Валерия Александровна
Корпоративный секретарь

✉ corporate@inarctica.com

☎ +7 (495) 258-99-28

📖 121205, г. Москва, Большой бульвар, 40 (сектор С)

Контакты

АО «НРК — Р.О.С.Т.»
Реестродержатель ПАО «ИНАРКТИКА»

✉ info@rrost.ru

☎ +7 (495) 780-73-63
☎ +7 (495) 989-76-50

📖 107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б

🌐 rrost.ru

Контакты

НКО АО НРД
Небанковская кредитная организация

✉ info@nsd.ru

☎ +7 (495) 234-48-27

📖 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12

🌐 nsd.ru

Приложения

- 62 **Приложение 1**
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и аудиторское заключение независимого аудитора ПАО «ИНАРКТИКА»
- 102 **Приложение 2**
Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления
- 123 **Приложение 3**
Биографии членов Совета директоров
- 127 **Приложение 4**
Отчет о совершенных ПАО «ИНАРКТИКА» в 2024 г. сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками и/или сделками, в совершении которых имела заинтересованность

Приложение 1.

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года, и аудиторское
заключение независимого аудитора ПАО «ИНАРКТИКА»**

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение ПАО «ИНАРКТИКА» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе — «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

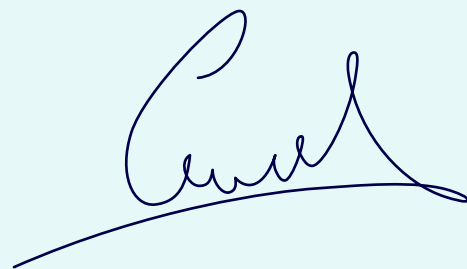
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 18 марта 2025 года.



И. Соснов

Генеральный директор



М. Марков

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Аудиторское заключение независимого аудитора Совету директоров и Акционерам ПАО «ИНАРКТИКА»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ИНАРКТИКА» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Оценка биологических активов

ПОЧЕМУ МЫ СЧИТАЕМ ВОПРОС КЛЮЧЕВЫМ ДЛЯ АУДИТА

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 26,560,589 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 28,598,620 тыс. руб.).

Биологические активы учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, включающих расходы на переработку. Более подробная информация представлена в Примечании 2.16 «Биологические активы и сельскохозяйственная продукция», Примечании 4.2 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 10 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем оценку справедливой стоимости биологических активов ключевым вопросом нашего аудита

в связи с тем, что методы оценки с использованием моделей требуют применения субъективных допущений и значительных суждений со стороны руководства. Допущения, к которым модели оценки были наиболее чувствительны и которые с большей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали средние цены реализации, ожидаемую маржинальность, коэффициенты потрошения и ожидаемых потерь.

ЧТО БЫЛО СДЕЛАНО В ХОДЕ АУДИТА

Мы обновили понимание контрольных процедур, связанных с оценкой справедливой стоимости биологических активов, в частности, контрольных процедур за проверкой корректности модели и используемых в модели допущений.

Наши аудиторские процедуры включали критический анализ основных предпосылок и допущений, использованных в моделях оценки справедливой стоимости биологических активов.

Мы проанализировали обоснованность допущений, использованных руководством в моделях оценки, сравнили их с данными за прошлые периоды и определили, находятся ли допущения в пределах разумного диапазона значений. Мы провели сравнительный анализ исторических и текущих показателей деятельности до даты выпуска аудиторского заключения с данными, использованными для оценки, чтобы убедиться, что допущения, использованные в моделях, не противоречат фактическим данным.

Мы проверили модели оценки на предмет их арифметической точности, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении проведенных руководством расчетов показателей чувствительности.

Мы провели проверку полноты и достоверности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, в частности, в отношении информации по основным ненаблюдаемым исходным данным, а также по анализу чувствительности.



ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И КОМИТЕТА ПО АУДИТУ ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

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

Кочетков Антон Андреевич

(ОПНЗ № 21906101507)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 16.03.2023

Москва, Россия
18 марта 2025 года

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, тыс. руб.

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	17,413,759	11,683,324
Активы в форме права пользования	7	324,890	303,577
Гудвилл	8	735,883	735,883
Дебиторская задолженность по продаже дочерних предприятий	27	726,582	699,378
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании	-	248,569	4,000
Авансы, выданные поставщикам основных средств	-	1,735,400	2,437,249
Нематериальные активы	-	55,169	44,500
Внеоборотные биологические активы	-	45,336	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	81,272	75,564
Отложенные налоговые активы	22	126,685	51,606
Итого	-	21,493,545	16,035,081
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	3,474,244	5,369,883
Биологические активы	10	26,560,589	28,598,620
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2,232,554	2,680,046
НДС к возмещению	-	31,301	112,379
Авансы, выданные поставщикам	12	3,460,073	3,006,453
Краткосрочные финансовые вложения	-	59,164	81,742
Предоплата по налогу на прибыль	-	5,808	16,204
Денежные средства и их эквиваленты	13	1,445,200	885,348
Итого	-	37,268,933	40,750,675
ИТОГО АКТИВЫ	11.07.2023	58,762,478	56,785,756

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	8,787,665	8,787,665
Эмиссионный доход	-	14,866	14,866
Добавочный капитал	23	1,126,337	1,126,337
Резервы по выплатам на основе долевых инструментов	23	101,917	-
Собственные выкупленные акции	-	(972,080)	(520,532)
Нераспределенная прибыль	-	33,707,401	30,293,171
Итого	-	42,766,106	39,701,507
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	11,733,698	3,844,719
Долгосрочные арендные обязательства	-	225,691	216,490
Прочие обязательства	-	15,287	-
Доходы будущих периодов	-	40,492	43,546
Отложенные налоговые обязательства	22	81,558	69,281
Итого	-	12,096,726	4,174,036
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	14	2,387,118	10,637,931
Краткосрочные арендные обязательства	-	63,453	50,047
Торговая кредиторская задолженность	-	636,138	435,715
Прочая кредиторская задолженность	-	419,510	315,668
Авансы, полученные от покупателей	-	62,297	129,009
Налог на прибыль к уплате	-	9,637	77,957
НДС и прочие налоги к уплате	15	320,137	860,426
Оценочные обязательства и резервы	-	-	403,460
Доходы будущих периодов	-	1,356	-
Итого	-	3,899,646	12,910,213
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	15,996,372	17,084,249
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	58,762,478	56,785,756

консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года, тыс. руб.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	7,750,839	15,957,966
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	1,378,639	1,250,526
Процентные доходы	(331,980)	(114,443)
Процентные расходы	1,330,125	1,275,934
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	9,915	(376,573)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(7,421)	83,485
Убыток от выбытия нематериальных активов	24,685	-
Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы, нетто	2,700,120	1,140,902
Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам	11,994	4,962
Изменения в резерве под обесценение авансов выданных	73,549	260,759
Прибыль от участия в совместных и ассоциированных компаниях	(1,248)	-
Расходы по выплатам на основе долевых инструментов	117,205	650,813
Убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)	49,743	51,663
Убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов	2,506,447	(6,245,864)
(Восстановление)/начисление резервов под обесценение запасов	(53,316)	141,608
(Восстановление)/начисление резерва по расходам на снятие судна с мели и на обесценение объектов основных средств	(146,000)	415,360
Восстановление резерва по судебному иску	(75,460)	-
Прочие неденежные корректировки	118,656	85,558
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	15,456,492	14,582,656

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	1,784,571	(2,141,887)
Увеличение биологических активов	(3,194,515)	(3,169,650)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	415,547	(190,529)
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению	81,078	(77,879)
(Увеличение)/уменьшение авансов, выданных поставщикам	(526,566)	484,730
Увеличение торговой кредиторской задолженности	11,807	54,483
Увеличение прочей кредиторской задолженности	104,355	71,309
(Уменьшение)/увеличение авансов, полученных от покупателей	(66,710)	60,172
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате	(540,288)	470,528
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	13,525,771	10,143,933
Налог на прибыль	(109,624)	(350,580)
Проценты полученные	311,264	92,394
Субсидии полученные	-	10,738
Проценты уплаченные	(1,494,839)	(1,249,790)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	12,232,572	8,646,695
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(6,226,806)	(4,579,993)
Поступления от выбытия основных средств	22,589	1,323
Приобретение нематериальных активов	(49,100)	(50,212)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних предприятий	-	(590,110)
Приобретение долей в совместном предприятии	(243,322)	-
Займы выданные	(34,000)	(108,828)
Займы погашенные	47,596	94,428
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6,483,043)	(5,233,392)

консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (продолжение), тыс. руб.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от кредитов и займов	12,388,367	7,907,678
Погашение кредитов и займов	(12,686,501)	(7,192,029)
Приобретение собственных акций	(451,548)	(760,164)
Поступления от реализации собственных акций	-	969,431
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(4,347,548)	(3,904,233)
Погашение арендных обязательств	(78,186)	(50,239)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(5,175,416)	(3,029,556)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	574,113	383,747
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(14,261)	162,471
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	885,348	339,130
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,445,200	885,348

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, тыс. руб.

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	16	31,545,568	28,480,217
Себестоимость реализации	17	(15,375,731)	(13,467,257)
Валовая прибыль до переоценки биологических активов	-	16,169,837	15,012,960
Убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)	-	(49,743)	(51,663)
(Убыток)/прибыль от переоценки биологических активов	10	(2,506,447)	6,245,864
Валовая прибыль после переоценки биологических активов	-	13,613,647	21,207,161
Прибыль от участия в совместных и ассоциированных компаниях	18	1,248	-
Коммерческие расходы	19	(1,093,366)	(854,744)
Управленческие расходы	-	(1,403,095)	(1,471,562)
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	-	(11,994)	(4,962)
Резервы под обесценение авансов выданных	-	(73,549)	(260,759)
Прочие операционные доходы	20	1,500,233	516,223
Прочие операционные расходы	21	(3,774,225)	(2,388,473)
Процентные доходы	-	331,980	114,443
Процентные расходы	14	(1,330,125)	(1,275,934)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц	-	(9,915)	376,573
Прибыль до налогообложения	-	7,750,839	15,957,966
Доход/(расход) по налогу на прибыль	22	10,939	(486,772)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	-	7,761,778	15,471,194
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	-	7,761,778	15,471,194
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)	24	89.11	179.11

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, тыс. руб.

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервы по выплатам на основе долевых инструментов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 1 января 2023 года	8,787,665	14,866	534,700	(788,975)	-	18,726,211	27,274,467
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	15,471,194	15,471,194
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	15,471,194	15,471,194
Приобретение собственных выкупленных акций (Прим. 23)	-	-	-	(760,164)	-	-	(760,164)
Реализация собственных выкупленных акций третьим сторонам (Прим. 23)	-	-	334,585	565,415	-	-	900,000
Реализация собственных выкупленных акций сотрудникам (Прим. 23)	-	-	257,052	463,192	-	-	720,244
Начисление дивидендов (Прим. 23)	-	-	-	-	-	(3,904,234)	(3,904,234)
Баланс на 31 декабря 2023 года	8,787,665	14,866	1,126,337	(520,532)	-	30,293,171	39,701,507
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	7,761,778	7,761,778
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	7,761,778	7,761,778
Начисление резервов по выплатам на основе долевых инструментов (Прим. 23)	-	-	-	-	101,917	-	101,917
Приобретение собственных выкупленных акций (Прим. 23)	-	-	-	(451,548)	-	-	(451,548)
Начисление дивидендов (Прим. 23)	-	-	-	-	-	(4,347,548)	(4,347,548)
Баланс на 31 декабря 2024 года	8,787,665	14,866	1,126,337	(972,080)	101,917	33,707,401	42,766,106

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена Публичным акционерным обществом («ПАО») «ИНАРКТИКА». Основные виды деятельности ПАО «ИНАРКТИКА» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») включают разведение рыбы и оптовую продажу рыбы и икры, а также добычу и переработку бурых водорослей с последующей их реализацией. Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: 184371, Мурманская область, м.р-н Кольский, с.п. Ура-Губа, с. Ура-Губа, ул. Рыбацкая, д. 45/2.

По состоянию на 31 декабря 2024 года ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал», находящийся под управлением ООО «УК Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), АО «ИГС Инвест» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации) и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы, владея 24,99%, 15,36% и 22,96% акций соответственно. На 31 декабря 2024 года 35,24% акций принадлежали прочим акционерам, 1,45% были выкуплены Группой.

У Группы отсутствует бенефициарный владелец по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал», находящийся под управлением ООО «УК Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), АО «ИГС Инвест» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации) и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы, владея 24,99%, 17,24% и 23,53% акций соответственно. На 31 декабря 2023 года 33,61% акций принадлежали прочим акционерам, 0,63% были выкуплены Группой.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности или процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ПАО «ИНАРКТИКА»	Холдинговая/управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Инарктика Северо-Запад»	Рыборазведение	100	100
ООО «Мурманрыбпром» ¹	Переработка	–	100
ООО «Три ручья»	Аренда, энергетика, переработка	100	100
ООО НПК «Марикультура-Мурманск»	Аренда	100	100
ООО «Гольфстрим-Инвест» ¹	Энергетика	–	100
ООО «Селекционный центр аквакультуры»	Рыборазведение	100	100
ООО «Центр аквакультуры»	Управляющая компания	100	100
ООО «Архангельский водорослевый комбинат»	Добыча и переработка водорослей	100	100
ООО «Русские водоросли – Муксалма»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русские водоросли – Карелия»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство»	Рыборазведение	100	100
ООО «ЦБТ-Энерго»	Электроэнергия	100	100
ООО «ИСЗ-1»	Не ведет деятельности	100	–

¹ В течение 2024 года ООО «Мурманрыбпром» и ООО «Гольфстрим-Инвест» были присоединены к ООО «Три ручья».

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «ИНАРКТИКА» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 18 марта 2025 года и подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации («РСБУ»). В бухгалтерскую отчетность, подготовленную в соответствии с упомянутыми выше законодательными актами, были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением биологических активов, которые оцениваются согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство», а также активов и обязательств дочерних предприятий, приобретенных и отраженных в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

Для оценок и раскрытий в данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, такие как чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 «Запасы», арендных операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, являющихся национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.2 Операционная среда и принцип непрерывности деятельности

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов, организаций.

Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. Существует риск дальнейшего расширения санкций. В течение второго полугодия 2023 года и в 2024 году Центральный Банк России постепенно корректировал ключевую ставку в сторону повышения до уровня 21%. Это привело к изменению механизма государственной программы льготного кредитования агропромышленного сектора в феврале 2024 года и последующему увеличению процентных ставок льготного кредитования.

Предприятия Группы продолжили работу после вышеупомянутых событий без существенного негативного влияния на операционную деятельность. Руководство Группы ввело ряд мер для обеспечения непрерывности деятельности, включая расширение списка поставщиков корма и прочих запасов, необходимых для обеспечения производственного процесса, увеличение объемов резервных запасов, что привело к дополнительным инвестициям в оборотный капитал, а также к капитальным вложениям, связанным с вертикальной интеграцией и созданием мальковых производств на территории РФ. Руководство Группы считает, что предпринимает надлежащие действия для поддержания финансовой стабильности Группы в текущих условиях. Однако по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении этих событий, а также их возможного влияния на будущие результаты деятельности Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

2.3 Дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерних компаний. Контроль присутствует, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски / обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия;
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

2.4 Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированной организацией является организация, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием. Значительное влияние предполагает право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных организаций и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением инвестиций, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5.

2.5 Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

2.6 Гудвилл

Гудвилл от приобретения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвилла данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвилла признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупной доходе. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

2.7 Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетные даты у Группы были только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее – «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Группа делает допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 45 дней, за исключением случаев, когда Группа имеет значительную и подтверждаемую информацию, демонстрирующую иное. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2.8 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает затраты по займам. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на выполнение работ и завершение реализации.

2.9 Основные средства

Основные средства, используемые в производстве и для поставки товаров и услуг или для административных целей, отражаются по первоначальной за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, капитализируемые затраты по займам. Такие объекты ОС относятся в соответствующие категории ОС на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, так же как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов:

	Количество лет
Здания и сооружения	7–50
Машины, оборудование и плавсредства	2–25
Прочее	3–7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года. Амортизация на земельные участки, принадлежащие на праве собственности, не начисляется.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на модернизацию и капитальный ремонт капитализируются, а выбывающие основные средства заменяются и списываются с баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и при возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

2.10 Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Большая часть таких субсидий относится к субсидиям, связанным с компенсацией расходов на уплату процентов через аккредитованные банки, которые предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке, не превышающей 5% в год (по кредитам, полученным до февраля 2024 года), и по сниженной ставке, равной 50% (или 70%) ключевой ставки Банка России («Ключевая ставка») + 2% (по кредитам, полученным после февраля 2024 года).

Разница между рыночной ставкой и пониженной ставкой компенсируется Министерством сельского хозяйства аккредитованным банкам. Если Министерство сельского хозяйства не возместит процентные расходы, начисленные в течение процентного периода (обычно месяца или квартала) из-за отсутствия свободных средств или по любой другой причине, банк может в одностороннем порядке увеличить процентную ставку, подлежащую уплате Группой. Группа учитывает субсидии на возмещение процентных расходов и субсидии по программе льготного кредитования в качестве компенсации процентных расходов в течение периода, к которому они относятся.

Кроме того, время от времени Группа получает государственные субсидии на возмещение определенных капитальных затрат. Данные субсидии предоставляются менее систематично, и Группа отражает их в консолидированной финансовой отчетности исключительно по факту получения. Данные суммы учитываются в качестве уменьшения затрат, капитализированных в течение периода, к которому они относятся.

2.11 Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью, за исключением случаев, когда отложенный налог возникает в результате первоначального признания гудвилла или актива или обязательства по результатам операции, не представляющей собой объединения предприятий, которая на момент ее проведения не оказывает влияния на прибыль для целей бухгалтерского учета или прибыль (убыток) для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив отражается в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные вычитаемые разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налого-обложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда отложенные налоговые активы будут реализованы, а отложенные налоговые обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует достаточная уверенность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

2.12 Аренда

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды (включая субаренду), если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком менее 12 месяцев) и аренды малоценных активов (стоимостью менее 300). По такой аренде Группа признает арендные платежи в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды, который варьируется в промежутке от 3 лет до 49 лет.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Впоследствии обязательство по аренде корректируется с учетом начисленных процентов и арендных платежей, а также влияния модификации договоров аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, не учитываются при оценке обязательства по аренде и отражаются в составе прибыли или убытка.

2.13 Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), признаются по стоимости приобретения и вычитаются из величины капитала. Продажа собственных долевых инструментов Компании не признается в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью проданных собственных акций, определенной по методу ФИФО, и полученным вознаграждением признается в составе добавочного капитала.

В случае продажи собственных долевых инструментов сотрудникам по льготным условиям разница между справедливой стоимостью проданных собственных акций (рыночной ценой акции на дату сделки) и ценой их продажи относится в состав расходов на оплату труда консолидированного отчета о совокупном доходе, разница между справедливой стоимостью проданных акций и их балансовой стоимостью признается в составе добавочного капитала.

2.14 Признание выручки

Группа получает выручку от продажи рыбы и икры, а также продукции из переработанных водорослей. Выручка признается в момент, когда контроль над товарами передан. Согласно стандартным условиям продаж Группы право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключенным с некоторыми крупными покупателями (в основном розничные сети), контроль переходит к заказчику в момент доставки. Доставка происходит, когда товар доставляется в указанное место, риски обесценения и потерь передаются заказчику, и либо заказчик принял товар в соответствии с договором купли-продажи, либо время приемки товара истекло, либо Группа имеет объективные доказательства того, что все критерии для принятия товара были выполнены.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Элемент финансирования в осуществляемых продажах отсутствует, так как продажи обычно осуществляются с отсрочкой платежа менее 30 дней, что соответствует рыночной практике. По некоторым контрактам в части реализации продукции переработанных водорослей отсрочка может составлять до 120 дней.

Группа предоставляет заказчикам скидки, которые в основном определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых целевых объемов продаж. Размер скидок возрастает по мере превышения фактических объемов реализованной продукции над плановыми. В части реализации продукции переработанных водорослей скидки могут определяться как объемом приобретаемой продукции, там и проводимыми маркетинговыми акциями в розничных сетях.

Группа предоставляет гарантию на продукцию, предоставляя контрагентам возможность возвращать поврежденные и не отвечающие требованиям товары, товары первоначально ненадлежащего качества. Период, в течение которого такие товары могут быть возвращены, обычно ограничивается сроком годности для отгруженных товаров. Накопленный исторический опыт Группы указывает на то, что доля возвращенных товаров незначительна.

2.15 Обесценение нефинансовых активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. Такая проверка проводится в первую очередь в отношении объектов основных средств. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

2.16 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы представляют собой живую рыбу, а именно атлантический лосось, морскую и озерную форель. Порядок учета живой рыбы регулируется МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Основным принцип заключается в том, что такие активы должны оцениваться по справедливой стоимости.

Сельскохозяйственная деятельность определяется руководством как управление биотрансформацией и сбором биологических активов в целях их продажи или переработки в сельскохозяйственную продукцию или производства дополнительных биологических активов. Сельскохозяйственная продукция представлена продукцией, полученной с биологических активов предприятия, а биологические активы Группы представлены живой рыбой. Группа определила следующие виды биологических активов: живая рыба (форель и лосось) и малек.

В соответствии с МСФО (IAS) 41, до момента сбора биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка, кроме тех случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива. При незначительной биологической трансформации с момента осуществления первоначальных затрат биологические активы оцениваются на основании фактических затрат, поэтому малек оценивается по первоначальной стоимости, равной расходам на его приобретение. Себестоимость включает прямые затраты, связанные с биологической трансформацией биологических активов: расходы на приобретение малька, кормов, расходы на оплату труда работников, непосредственно участвующих в процессе производства, амортизация основных средств и соответствующие производственные накладные расходы.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора, впоследствии учитывается в составе запасов и оценивается в соответствии с МСФО (IAS) 2 (Примечание 2.8).

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе прибыли от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прибыль или убыток от переоценки биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.3.

2.17 Выплаты на основе акций

Операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами относятся к долгосрочным планам мотивации для сотрудников Группы, представляющим собой опционные программы, в рамках которых по результатам достижения целевых объемов забоя товарной рыбы сотрудникам Группы предоставляется право приобрести акции Компании по установленной цене.

Такие выплаты учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления, в справедливой стоимости не учитывается влияние нерыночных условий перехода прав. Справедливая стоимость, определенная на дату предоставления, относится на расходы, включая расходы на социальное страхование, равномерно в течение срока перехода прав на основании оценки Группы количества долевого инструмента, которое в итоге будет передано. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества долевого инструмента, права на которые, как ожидается, будут переданы в результате влияния нерыночных условий перехода прав.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1 Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года. Применение указанных стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

3.2 Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»	1 января 2027 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместных предприятий»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»	1 января 2026 года
Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 года
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО – Том 11	1 января 2026 года

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и оказывает более комплексное влияние на общее представление консолидированной финансовой отчетности, включая:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытие в составе консолидированной финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к обобщению и детализации финансовой информации и ее представление в составе изначальных отчетных форм или примечаниях к ней;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также пересмотр некоторых классификаций.

Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут в связи с первым применением положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Скорректированная информация будет раскрыта надлежащим образом в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2027 года, и в неаудированной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2027 года.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

4.1 Оценка справедливой стоимости опционных программ

В Компании, начиная с июня 2024 года, действуют два вида опционных программ: общая программа, предусматривающая продажу сотрудникам Группы 4% акций Компании за установленную цену в зависимости от достижения целевых показателей объема вылова биологических активов, а также мотивационная программа по результатам реализации инвестиционных проектов. Группа не несет обязательств по осуществлению денежных выплат сотрудникам в рамках обеих программ, по этой причине данные программы классифицируются как программы с расчетами долевыми инструментами.

Для целей определения справедливой стоимости общей опционной программы был использован метод моделирования «Монте-Карло», заключающийся в моделировании рыночной цены соответствующей акции и сравнения с ее ценой исполнения.

В качестве индикатора, являющегося условием выполнения этапов опционной программы, является достижение целевых показателей объема вылова биологических активов.

Методология модели оценки справедливой стоимости опционов предполагает использование трех ключевых факторов, влияющих на достижение объемов вылова: объем зарыбления, коэффициент отхода за цикл выращивания рыбы, средняя навеска вылова. Данные параметры оценивались на основе исторических показателей и их волатильности.

К данным по объемам вылова, полученным в результате итерационного моделирования, применялись финансовые предпосылки, включающие прогнозные цены реализации продукции и оценочную маржинальность. В результате с применением рыночных мультипликаторов оценивалась стоимость капитала Компании. В совокупности со стоимостью капитала предусмотренная опционной программой доля распределения капитала формирует оценку расходов по опционной программе.

Для целей определения стоимости опционной программы по результатам реализации инвестиционных проектов применялся метод оценки будущих расходов, которые зависят от графика реализации инвестиционных проектов, размера вознаграждений работников, участвующих в реализации данной программы.

4.2 Биологические активы

Справедливая стоимость живой рыбы определяется с помощью разработанной модели оценки, поскольку котируемые цены на живую рыбу отсутствуют.

Для определения справедливой стоимости живой рыбы были использованы данные Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

Категория	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение на 31 декабря 2024 года	Значение на 31 декабря 2023 года
Внеоборотные биологические активы (малек, предназначенный под генетическую программу)	Фактические затраты	н/п	н/п	н/п
Малек и икра лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озерной форели до 700 грамм	Фактические затраты	н/п	н/п	н/п
Внеоборотные биологические активы (малек, предназначенный под генетическую программу)	Фактические затраты, скорректированные на → пропорциональную ожидаемую маржинальность; → коэффициент ожидаемых потерь; → коэффициент потрошения	Ожидаемая маржинальность, приравненная к средней маржинальности за декабрь отчетного периода	61%	57%
		Коэффициент ожидаемых потерь	14%	13%
		Коэффициент потрошения	16%	16%
Озерная форель весом от 700 до 1,700 грамм	Фактические затраты, скорректированные на → пропорциональную ожидаемую маржинальность; → коэффициент ожидаемых потерь; → коэффициент потрошения	Ожидаемая маржинальность, приравненная к средней маржинальности за декабрь отчетного периода	29%	22%
		Коэффициент ожидаемых потерь	16%	6%
		Коэффициент потрошения	16%	16%
Лосось и морская форель весом более 4,000 грамм	Цена реализации за минусом расходов на продажу, скорректированная на коэффициент потрошения	Средняя цена реализации 1 кг за декабрь отчетного периода за минусом расходов на потрошение и упаковку	1 604	1 054
		Коэффициент потрошения	16%	16%
Озерная форель весом более 1,700 грамм	Цена реализации за минусом расходов на продажу, скорректированная на коэффициент потрошения	Средняя цена реализации 1 кг за декабрь отчетного периода за минусом расходов на потрошение и упаковку	651	492
		Коэффициент потрошения	16%	16%

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям основных предпосылок модели переоценки биологических активов до справедливой стоимости, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/уменьшение показателя	Влияние на прибыль до налога на прибыль, тыс. руб.
Коэффициент потрошения	+5 п.п.	(907,578)
Коэффициент потрошения	-5 п.п.	846,279
Цена продажи	+5%	715,910
Цена продажи	-5%	(775,840)
Коэффициент ожидаемых потерь	+5 п.п.	(281,371)
Коэффициент ожидаемых потерь	-5 п.п.	259,249
Коэффициент маржинальности	+5 п.п.	539,985
Коэффициент маржинальности	-5 п.п.	(611,653)

Цены продаж, коэффициенты маржинальности и ожидаемых потерь Группы зависят в основном от здоровья, стадии цикла выращивания и качества рыбы, конкуренции на рынке и сезонности продаж, которая, при условии сохранения стандартных рыночных условий, характеризуется снижением показателей цен продажи и маржинальности в течение первого полугодия (относительного конца предыдущего года) и последующим ростом в течение второго полугодия с достижением максимальных уровней цен продажи и маржинальности в последние месяцы года.

4.3 Коэффициенты отхода рыбы

Ежедневный отход биологических активов за период с момента зарыбления рыбоводного участка по достижении рыбой навески в размере 500 грамм определяется с использованием утвержденных руководством коэффициентов, определенных на основании исторических и отраслевых показателей отхода.

Использование данных коэффициентов является необходимостью по причине невозможности определения фактического отхода с высокой степенью достоверности из-за небольшого размера рыбы.

Общий фактический отход по рыбоводному участку определяется в момент полного съема рыбы и может отличаться от учтенных ранее расчетных значений, что формирует доходы/расходы по результатам инвентаризации биологических активов (Примечания 20, 21).

5. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, находящиеся в общей собственности и под общим контролем.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, а также остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года показаны ниже.

Описание	Долгосрочные финансовые вложения	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам основных средств
31 декабря 2024 года			
Совместное предприятие	34,000	–	–
Ассоциированная компания	–	2,732	243,155
31 декабря 2023 года			
Ассоциированная компания	–	–	86,716

Операции со связанными сторонами:

Описание	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Управленческие расходы	Вознаграждения членам Совета директоров	54,516	40,333
Дивиденды	Выплаты акционерам	4,347,548	3,904,234
Закупка оборудования и материалов	Ассоциированные компании	381,639	276,461

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав ключевого руководящего персонала входило 18 человек (на 31 декабря 2023 года: 16 человек).

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 558,235 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (873,701 – за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Общая сумма вознаграждения	478,202	429,294
Начисления по опционным программам	80,033	–
Вознаграждения в виде разницы между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи ключевому управленческому персоналу	–	444,407

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2024 года объекты незавершенного строительства Группы преимущественно состояли из объектов строительства малькового завода в г. Кондопога и кормового завода в г. Великий Новгород.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства в сумме 857,084 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 915,663).

2024 год	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование и плавсредства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2024 года	46,183	658,856	12,275,857	1,015,357	3,122,072	17,118,325
Приобретения	5,899	79,227	1,587,361	284,418	5,093,468	7,050,373
Выбытия	(698)	(1,110)	(460,022)	(19,841)	(7,029)	(488,700)
На 31 декабря 2024 года	51,384	736,973	13,403,196	1,279,934	8,208,511	23,679,998
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
На 1 января 2024 года	–	(100,699)	(5,036,516)	(297,786)	–	(5,435,001)
Начисленная амортизация	–	(39,190)	(1,166,325)	(99,256)	–	(1,304,771)
Амортизация по выбывшим основным средствам	–	1,110	191,433	11,630	–	204,173
Восстановление обесценения	–	–	269,360	–	–	269,360
На 31 декабря 2024 года	–	(138,779)	(5,742,048)	(385,412)	–	(6,266,239)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2024 года	46,183	558,157	7,239,341	717,571	3,122,072	11,683,324
На 31 декабря 2024 года	51,384	598,194	7,661,148	894,522	8,208,511	17,413,759
2023 год						
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2023 года	20,007	602,446	11,459,281	607,135	975,027	13,663,896
Приобретение дочерних предприятий	–	39,376	192,092	123,560	49,536	404,564
Приобретение основных средств	26,176	17,034	897,352	300,745	2,097,509	3,338,816
Выбытия	–	–	(272,868)	(16,083)	–	(288,951)
На 31 декабря 2023 года	46,183	658,856	12,275,857	1,015,357	3,122,072	17,118,325
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
На 1 января 2023 года	–	(62,478)	(3,742,709)	(220,103)	–	(4,025,290)
Начисленная амортизация	–	(38,221)	(1,216,865)	(89,401)	–	(1,344,487)
Амортизация по выбывшим основным средствам	–	–	192,418	11,718	–	204,136
Восстановление обесценения	–	–	(269,360)	–	–	(269,360)
На 31 декабря 2023 года	–	(100,699)	(5,036,516)	(297,786)	–	(5,435,001)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2023 года	20,007	539,968	7,716,572	387,032	975,027	9,638,606
На 31 декабря 2023 года	46,183	558,157	7,239,341	717,571	3,122,072	11,683,324

7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Движение активов в форме права пользования
представлено следующим образом:

2024 год	Рыбоводные участки	Здания и сооружения	Земля	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2024 года	61,159	292,918	148,728	502,805
Новые арендные договоры и модификации имеющихся арендных договоров	–	140,790	(39,997)	100,793
На 31 декабря 2024 года	61,159	433,708	108,731	603,598
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
На 1 января 2024 года	(11,738)	(180,649)	(6,841)	(199,228)
Начисленная амортизация	(2,700)	(70,555)	(6,225)	(79,480)
На 31 декабря 2024 года	(14,438)	(251,204)	(13,066)	(278,708)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2024 года	49,421	112,269	141,887	303,577
На 31 декабря 2024 года	46,721	182,504	95,665	324,890
2023 год				
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2023 года	61,211	280,806	162,728	504,745
Новые арендные договоры и модификации имеющихся арендных договоров	–	12,112	–	12,112
Выбытие договоров аренды	(52)	–	(14,000)	(14,052)
На 31 декабря 2023 года	61,159	292,918	148,728	502,805
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
На 1 января 2023 года	(9,717)	(123,309)	(3,801)	(136,827)
Начисленная амортизация	(2,073)	(57,340)	(17,040)	(76,453)
Амортизация по выбывшим договорам аренды	52	–	14,000	14,052
На 31 декабря 2023 года	(11,738)	(180,649)	(6,841)	(199,228)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2023 года	51,494	157,497	158,927	367,918
На 31 декабря 2023 года	49,421	112,269	141,887	303,577

8. ГУДВИЛЛ

Для целей тестирования на обесценение гудвилл был распределен на следующие единицы, генерирующие денежные средства («ЕГДС»), отражающие самый низкий уровень мониторинга гудвилла на предмет обесценения со стороны руководства.

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Аквакультура» и «Выращивание малька» определялась на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов на десятилетний период и с использованием ставки дисконтирования после налогообложения в размере 16,9 % (2023: 16,2%).

Денежные потоки после окончания этого периода были экстра-полированы исходя из постоянного темпа роста 4% в год (2023: 3%). По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующих единиц над их возмещаемой стоимостью.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Аквакультура	441,303	441,303
Выращивание малька	257,460	257,460
Добыча и переработка водорослей	37,120	37,120
ИТОГО ГУДВИЛЛ	735,883	735,883

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года готовая продукция включает в себя убыток от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в сумме 1,184 (на 31 декабря 2023 года: прибыль в сумме 48,559).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырье и материалы	3,217,613	5,059,279
Готовая продукция	344,923	452,212
Резерв под обесценение запасов	(88,292)	(141,608)
ИТОГО	3,474,244	5,369,883

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Биологические активы на 31 декабря 2024 года состояли из 20,645 тонны доступной к реализации рыбы (31,916 тонны – на 31 декабря 2023 года) и 2,016 тонны малька (2,093 тонны – на 31 декабря 2023 года).

Тонны	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Баланс на начало года	34,010	36,239
Рост в связи с понесенными расходами, за минусом потерь в результате инвентаризации и гибели рыбы	18,607	30,724
Перевод в товарно-материальные запасы	(29,956)	(32,953)
ИТОГО	22,661	34,010

Тысячи российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Баланс на начало года	28,598,620	20,324,008
Рост в связи с понесенными расходами, за минусом потерь в результате инвентаризации и гибели рыбы (по стоимости выращивания)	18,494,141	16,339,942
Перевод в товарно-материальные запасы (по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора)	(30,308,069)	(27,586,012)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	9,775,897	19,520,682
ИТОГО	26,560,589	28,598,620

Увеличение понесенных расходов на выращивание рыбы за 2024 год, помимо инфляции затрат, обусловлено ростом порционной рыбы в структуре биомассы на конец 2024 года.

Расшифровка чистого изменения справедливой стоимости биологических активов представлена следующим образом:

Тысячи российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Корректировка до справедливой стоимости на начало периода (биологических активов, переведенных в запасы и проданных впоследствии или учитываемых по справедливой стоимости на конец периода)	(14,326,922)	(8,081,058)
Корректировка до справедливой стоимости на конец периода	11,820,475	14,326,922
ИТОГО	(2,506,447)	6,245,864

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2024 года представлены ниже:					Тысячи российских рублей
Статус биологических активов на 31 декабря 2024 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/икра/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр.	19,371,764	1,689	3,047,788	–	3,047,788
Лосось/морская форель с весом 1,000–4,000 гр.	5,119,310	10,633	6,583,923	3,589,214	10,173,137
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр.	1,784,544	8,984	4,324,205	8,179,685	12,503,890
ИТОГО	26,275,618	21,306	13,955,916	11,768,899	25,724,815

Детали биологической трансформации озерной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2024 года представлены ниже:					Тысячи российских рублей
Статус биологических активов на 31 декабря 2024 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озерная форель с весом < 700 гр.	2,231,384	327	299,033	–	299,033
Озерная форель с весом 700–1,700 гр.	519,063	626	310,823	(21,433)	289,390
Озерная форель с весом > 1,700 гр.	200,555	402	174,342	73,009	247,351
ИТОГО	2,951,002	1,355	784,198	51,576	835,774

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2023 года представлены ниже:					Тысячи российских рублей
Статус биологических активов на 31 декабря 2023 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр.	10,285,939	1,619	2,065,589	–	2,065,589
Лосось/морская форель с весом 1,000–4,000 гр.	3,186,720	5,760	2,815,236	753,834	3,569,070
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр.	4,791,070	24,923	8,633,917	13,451,012	22,084,929
ИТОГО	18,263,729	32,302	13,514,742	14,204,846	27,719,588

Детали биологической трансформации озерной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2023 года представлены ниже:					Тысячи российских рублей
Статус биологических активов на 31 декабря 2023 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озерная форель с весом < 700 гр.	1,994,010	474	299,670	–	299,670
Озерная форель с весом 700–1,700 гр.	276,869	405	162,578	(3,572)	159,006
Озерная форель с весом > 1,700 гр.	429,459	828	294,710	125,646	420,356
ИТОГО	2,700,338	1,707	756,958	122,074	879,032

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма будущих обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) составляла 3,032,798 (на 31 декабря 2023 года: 2,453,947).
Срок договорных обязательств под будущие поставки биологических активов – 31 декабря 2027 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года биологические активы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	2,500,472	2,684,596
Прочая дебиторская задолженность	58,734	49,167
Задолженность по процентам	23,512	20,744
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(368,947)	(356,953)
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2,213,771	2,397,554
Расчеты с таможенными органами	1,899	268,350
Переплата по прочим налогам и обязательным взносам	16,884	14,142
Итого нефинансовые активы	18,783	282,492
ИТОГО	2,232,554	2,680,046

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Остаток на начало года	356,953	351,992
Восстановление резерва	(890)	(471)
Признание резерва по ожидаемым кредитным убыткам	12,884	5,432
Остаток на конец года	368,947	356,953

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 30 дней, по отдельным контрагентам – в течение 40 дней. По отдельным позициям в части продажи продуктов переработанных водорослей срок погашения может составлять 60–100 дней.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 27.6.

12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы под поставку корма, малька и икры	3,482,448	2,921,570
Прочие авансы выданные	318,335	352,044
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(340,710)	(267,161)
Итого	3,460,073	3,006,453

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение авансов, выданных за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Остаток на начало года	267,161	6,402
Восстановление резерва	(7,149)	(1,160)
Признание резерва под обесценение авансов выданных	80,698	261,919
Остаток на конец года	340,710	267,161

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	127,633	16,314
→ Турецкие лиры	62,522	–
→ Доллар США	7,211	8,283
→ Евро	50,882	831
→ Китайский юань	6,935	7,127
→ Дирхам ОАЭ	83	73
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	1,300,706	826,573
Денежные средства на брокерском счете	272	42,461
Депозиты в рублях	11,446	–
Депозиты в валюте	5,143	–
→ Китайский юань	5,143	–
ИТОГО	1,445,200	885,348

Депозиты в рублях размещены на 16 дней, под 20,30% годовых.
Депозиты в валюте размещены на 32 дня под 3.5% годовых.

В течение 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2024 года на денежные средства, размещенные на счетах в банках Ф, Е, Б, начисляются проценты по ставкам 14,4–20,8%.

В течение 2023 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года на денежные средства, размещенные на счетах в банке Е, начисляются проценты по ставкам 6,75–14,2%.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	14,017,690	14,336,491
Проценты начисленные	103,126	146,159
ИТОГО	14,120,816	14,482,650

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях и представлены следующим образом:

Банк	Срок погашения 31 декабря 2024	Лимит кредитной линии	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
			Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Облигации	февраль 2027	н/п	2,979,332	–	–	2,999,500
Банк А	декабрь 2025 – февраль 2029	6,500,000	2,000,000	713,228	1,935,608	2,009,975
Банк Б	апрель 2025 – декабрь 2025	963,884	–	876,687	–	1,157,546
Банк С	декабрь 2025 – январь 2026	2,200,000	1,839,256	360,744	–	2,363,789
Банк Д	февраль 2026 – март 2026	2,000,000	1,155,705	–	–	1,544,295
Банк Е	январь 2025 – сентябрь 2025	750,000	–	333,333	250,000	416,667
Банк Ф	май 2026 – июль 2032	8,165,000	3,759,404	–	1,659,111	–
Банк Г	н/п	1,500,000	–	–	–	–
ИТОГО		22,078,884	11,733,697	2,283,992	3,844,719	10,491,772

По состоянию на 31 декабря 2024 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 8,455,024, облигации и кредиты с фиксированной ставкой процента составляли 5,562,666 (на 31 декабря 2023 года: 7,689,878 – с переменной ставкой и 6,646,613 – с фиксированной). Переменная ставка по большей части банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года зависела от ключевой ставки Банка России.

В марте 2024 года Группа осуществила погашение 2,999,500 облигаций в рублях по номинальной стоимости (1,000 рублей на дату выпуска), размещенных в марте 2021 года.

В марте 2024 года Группа разместила 3,000,000 облигаций в рублях по номинальной стоимости (1,000 рублей на дату выпуска) со сроком погашения в феврале 2027 года. Ставка купона по облигациям, уплачиваемая ежеквартально, установлена на уровне 14,25% годовых. Стоимость задолженности по облигациям по состоянию на 31 декабря 2024 года показана за минусом расходов, понесенных для их размещения, в сумме 20,668.

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредитная линия, предоставленная Банком Е, была обеспечена залогом основного средства (судна) в сумме 857,084.

Кредитные договоры с банками предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

Эффективная процентная ставка по кредитам и облигациям в рублях за 2024 год составила 12,80% (2023 год: 9,31%).

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий по процентам представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные расходы	2,005,148	1,572,746
За вычетом процентов, включенных в состав квалифицируемых активов	(453,304)	(95,588)
Государственные субсидии на покрытие процентных расходов	(553,305)	(269,492)
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	331,586	68,268
ИТОГО	1,330,125	1,275,934

Группа получает государственные субсидии через аккредитованные банки, которые предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке. Группа презентует такие субсидии в таблице выше развернуто с соответствующими процентными расходами.

Сверка обязательств по финансовой деятельности

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности – это обязательства, денежные потоки по которым были или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

Неденежные изменения по кредитам и займам и арендным обязательствам представляют собой амортизацию расходов, понесенных для размещения облигаций, и поступление новых и модификация имеющихся арендных договоров.

	1 января 2024 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Неденежные изменения	Начисления процентов	Выплаты процентов	31 декабря 2024 года
Кредиты и займы	14,482,650	(298,134)	(20,704)	1,415,983	(1,458,979)	14,120,816
Арендные обязательства	266,538	(78,186)	100,793	35,861	(35,861)	289,145

	1 января 2023 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Неденежные изменения	Начисления процентов	Выплаты процентов	31 декабря 2023 года
Кредиты и займы	13,723,635	715,649	17,221	1,253,976	(1,227,831)	14,482,650
Арендные обязательства	304,664	(50,238)	12,112	21,958	(21,958)	266,538

15. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к уплате	210,967	785,588
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	57,460	17,625
Налог на имущество	33,627	15,380
Прочие операционные налоги	18,083	41,833
ИТОГО	320,137	860,426

16. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка от продажи лосося	19,701,176	19,556,211
Выручка от продажи форели	10,878,868	8,245,438
Выручка от продажи красной икры	92,361	120,985
Выручка от продажи продукции из переработанных водорослей	581,841	382,180
Выручка от продажи прочей продукции	291,322	175,403
ИТОГО	31,545,568	28,480,217

Группа осуществляет продажи только на территории Российской Федерации.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Материалы и сырье, использованные в выращивании и производстве	9,735,564	8,793,235
Производственные накладные расходы (услуги по переработке, коммунальные услуги и прочие услуги и расходы)	2,847,109	2,146,400
Амортизация	1,169,476	1,158,446
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	1,623,582	1,369,176
ИТОГО	15,375,731	13,467,257

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Транспортные расходы	648,217	445,656
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	239,749	198,256
Расходы на аренду и услуги хранения	73,906	50,367
Рекламные расходы	54,399	38,690
Прочее	77,095	121,775
ИТОГО	1,093,366	854,744

19. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	808,997	1,030,159
Консультационные услуги	119,544	112,801
Расходы на обучение сотрудников и прочие расходы на персонал	119,340	34,580
Вознаграждения членам Совета директоров	54,516	40,333
Командировочные расходы	50,684	48,743
Амортизация	88,580	52,351
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	26,449	14,521
Хозяйственные расходы	24,380	18,260
Банковские комиссии	22,394	23,404
Налоги, кроме налога на прибыль	21,464	16,294
Расходы на корпоративные мероприятия	14,548	7,543
Транспорт	14,235	12,216
Услуги связи	5,698	6,088
Страхование	5,109	3,710
Прочее	27,157	50,559
ИТОГО	1,403,095	1,471,562

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Доходы по результатам инвентаризации биологических активов	696,782	399,677
Страховое возмещение по биологическим и иным активам	231,125	5,066
Страховое возмещение по судну	186,603	–
Восстановление резерва по расходам на снятие судна с мели	146,000	–
Восстановление резерва по судебным искам	75,460	–
Восстановление резерва под обесценение запасов	53,316	–
Доходы от реализации прочих активов	45,491	41,100
Доход от реализации основных средств	7,421	–
Прочее	58,035	70,380
ИТОГО	1,500,233	516,223

Доходы по результатам инвентаризации биологических активов были признаны по большей части по факту съема биологических активов на рыбоводных участках и стали результатом различий между фактическим отходом малька в период зарыбления участков и примененными в этот период коэффициентами отхода (Примечание 4.3).

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Потери биологических активов	3,396,902	1,540,579
Благотворительность	119,614	46,335
Расходы по результатам инвентаризации, списания и выбытия ТМЦ и материалов	114,641	41,942
Штрафы и пени	37,632	62,737
Обесценение судна	–	269,360
Резерв по расходам на снятие судна с мели	–	146,000
Резерв под обесценение запасов	–	141,608
Убыток от выбытия основных средств	–	83,485
Прочее	105,436	56,427
ИТОГО	3,774,225	2,388,473

Потери биологических активов в 2024 году обусловлены преимущественно сочетанием факторов аномально низких температур воды в Мурманской области в январе – марте 2024 года, высокой интенсивности инвазии вши и повреждения медузами. Данные явления носят природный, непрогнозируемый характер. Летом 2024 года ситуация по представленным факторам стабилизировалась.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(51,863)	(130,942)
Расход по налогу на сверхприбыль	–	(374,362)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	36,773	18,532
Эффект изменения ставки налогообложения	26,029	–
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10,939	(486,772)

12 июля 2024 года Президент Российской Федерации подписал закон об изменении налоговой системы на территории Российской Федерации, предусматривающий увеличение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%, который начинает применяться с 1 января 2025 года.

Изменения оказывают влияние на финансовые результаты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в виде увеличения отложенных налоговых активов и обязательств с отражением разницы в строке «Доход по налогу на прибыль» консолидированного отчета о совокупном доходе в сумме 26,029.

Расчет расхода по налогу на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Прибыль до налога на прибыль	7,750,839	15,957,966
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(1,550,168)	(3,191,593)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
→ Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имеющим статус сельскохозяйственного производителя	1,564,711	2,998,916
→ Налог на сверхприбыль	–	(374,362)
→ Прочее	(3,604)	80,267
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10,939	(486,772)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	31 декабря 2023 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):			
→ Арендные обязательства	(7,481)	(1,569)	(9,050)
→ Дебиторская задолженность	(2,110)	(2,171)	(4,281)
→ Прочие активы	(15,644)	4,846	(10,798)
→ Нематериальные активы	1,093	424	1,517
→ Основные средства и активы в форме права пользования	(32,149)	24,315	(7,834)
→ Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	38,616	36,958	75,574
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(17,675)	62,803	45,128

	31 декабря 2022 года	Отражено в прибылях и убытках	Приобретение дочерних предприятий	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):				
→ Арендные обязательства	4,867	(12,348)	–	(7,481)
→ Дебиторская задолженность	19,849	(21,969)	10	(2,110)
→ Прочие активы	(14,703)	(1,920)	979	(15,644)
→ Нематериальные активы	3	1,269	(179)	1,093
→ Основные средства и активы в форме права пользования	521	33,203	(65,873)	(32,149)
→ Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	167	20,298	18,151	38,616
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	10,704	18,533	(46,912)	(17,675)

По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 75,574 (на 31 декабря 2023 года: 38,616), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем.

Начиная с 2017 года Группа может зачесть не более 50% налогооблагаемой прибыли каждого дочернего предприятия против накопленных убытков, перенесенных на будущие периоды, и срок возможного использования налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, не ограничен (после внесения поправок в Налоговый кодекс РФ, действующих с 1 января 2017 года). В результате этого Группа не ожидает эффекта на свою позицию по отложенным налогам.

23. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года уставный капитал Компании состоял из 87,876,649 акций.

Добавочный капитал, собственные выкупленные акции

В течение 2024 года Группа приобрела 712,479 акций компании ПАО «ИНАРКТИКА» общей стоимостью 451,548, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

В течение 2023 года Группа приобрела 836,690 акций компании ПАО «ИНАРКТИКА» общей стоимостью 760,164, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

В течение 2023 года Группа заключила ряд соглашений со своими сотрудниками на продажу 789,000 акций компании ПАО «ИНАРКТИКА» по льготным условиям, разница между справедливой стоимостью акций (рыночной ценой акции на дату сделки) и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 650,813

была отражена в составе статьи «Управленческие расходы», «Себестоимость реализации» и «Коммерческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, разница между справедливой стоимостью акций и их стоимостью приобретения в момент реализации акций была отражена в составе статьи «Добавочный капитал» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 257,052.

В течение 2023 года Группа реализовала 1,000,000 акций компании ПАО «ИНАРКТИКА» третьим сторонам, разница между справедливой стоимостью акций (рыночной ценой акции на дату сделки) и их стоимостью приобретения была отражена в составе статьи «Добавочный капитал» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 334,585.

Резервы по выплатам на основе долевых инструментов

Общая сумма расходов на персонал, понесенных в связи с опционными программами, составила 117,204 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и была отражена в составе статей «Управленческие расходы», «Себестоимость реализации» и «Коммерческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе расходов.

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ПАО «ИНАРКТИКА», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

В июне и декабре 2024 года дивиденды в общей сумме 4,347,548 были утверждены на внеочередных общих собраниях акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2024 года. Сумма дивидендов составила от 10 до 20 рублей на акцию.

В июле, сентябре и декабре 2023 года дивиденды в общей сумме 3,904,234 были утверждены на внеочередных общих собраниях акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2023 года. Сумма дивидендов составила от 10 до 19 рублей на акцию.

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением выкупленных собственных акций.

У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	87,108,190	86,379,843
Прибыль за год	7,761,778	15,471,196
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	89.11	179.11

25. КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для целей управления деятельность Группы не подразделяется на операционные сегменты, поскольку основные компании Группы заняты только рыборазведением.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности Группы на основании скорректированного показателя EBITDA, являющегося критерием для оценки прибыльности Группы. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы.

Скорректированный показатель EBITDA определяется руководством Группы как сумма следующих показателей:

- Прибыль/убыток до налога на прибыль;
- Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные доходы/расходы, нетто;
- Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования;
- Прибыль/убыток от переоценки биологических активов;
- Прибыль/убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)
- Расходы по выплатам долевыми инструментами;
- Разовые доходы и расходы, в том числе чрезвычайные.

Скорректированный показатель EBITDA не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО и не требуется для раскрытия в соответствии с МСФО. Скорректированный показатель EBITDA не должен использоваться в качестве альтернативы чистой прибыли за год, валовой прибыли за год или любого другого показателя деятельности по МСФО или альтернативы показателю чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

Сверка скорректированного показателя EBITDA к показателю прибыли до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Прибыль до налога на прибыль	7,750,839	15,957,966
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	9,915	(376,573)
Процентные расходы, нетто	998,145	1,161,491
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	1,378,639	1,250,526
Убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов	2,506,447	(6,245,864)
Убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)	49,743	51,663
Расходы по выплатам долевыми инструментами	117,205	650,813
Обесценение судна	–	269,360
Страховое возмещение по судну	(186,603)	–
(Восстановление)/начисление резерва по расходам на снятие судна с мели	(146,000)	146,000
Скорректированный показатель EBITDA	12,478,330	12,865,382

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

26.1 Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами.

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 4% от итогов совокупного дохода Группы за 2024 год.

26.2 Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма будущих обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения объектов основных средств составила 1,675,475 (на 31 декабря 2023 года: 1,880,696).

26.3 Биологический риск

Биологические активы Группы подвержены влиянию биологического риска – риска гибели живой рыбы в результате вспышек заболеваний различного происхождения, а также значительного ухудшения погодных условий. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил биобезопасности и постоянный мониторинг за акваторией; также Группа регулярно производит отбор проб воды с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений и на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года биологические активы Группы, кроме малька и икры на мальковых заводах, были застрахованы.

26.4 Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

27.1 Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям. информации о связанных с этим обязательствах.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:				
→ Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	1,445,200	1,445,200	885,348	885,348
→ Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	2,232,554	2,232,554	2,680,046	2,680,046
→ Дебиторская задолженность по продаже дочерних компаний	726,582	726,582	699,378	699,378
→ Долгосрочные финансовые вложения	81,272	81,272	75,564	75,564
→ Краткосрочные финансовые вложения	59,164	59,164	81,742	81,742
ИТОГО	4,544,772	4,544,772	4,422,077	4,422,077

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:				
→ Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 14)	10,934,223	11,733,698	2,858,722	3,844,719
→ Долгосрочные арендные обязательства	225,691	225,691	216,490	216,490
→ Торговая кредиторская задолженность	636,138	636,138	435,715	435,715
→ Прочая кредиторская задолженность	419,510	419,510	315,668	315,668
→ Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 14)	2,387,118	2,387,118	10,637,931	10,637,931
→ Краткосрочные арендные обязательства	63,453	63,453	50,047	50,047
ИТОГО	14,666,133	15,465,608	14,514,573	15,500,570

Оценка справедливой стоимости кредитов и займов относится к иерархии 3-го уровня по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Справедливая стоимость кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2024 года рассчитывалась на основании метода дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по кредитам, привлеченным Группой в конце 2024 года.

Справедливая стоимость кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2023 года рассчитывалась на основании метода дисконтированных денежных потоков с использованием статистических процентных ставок, публикуемых Банком России по краткосрочным и долгосрочным заемным средствам. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа использовала 23,4% в качестве рыночной ставки стоимости долгосрочных заимствований

(по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа использовала 14,43% в качестве рыночной ставки стоимости краткосрочных заимствований и 15,41% для долгосрочных заимствований) для целей расчета справедливой стоимости кредитов и займов, эта ставка по привлеченным займам не учитывает эффект субсидий. Чем более высокие ставки используются при расчете заемных средств, тем ниже их справедливая стоимость.

27.2 Цели и политика в области управления финансовыми рисками

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и риск концентрации. Руководство проводит анализ и утверждение принципов управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

27.3 Валютный риск

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Турецкие лиры			Долл. США		Евро	Норвежские кроны		Прочие валюты	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	62,522	–	7,211	8,283	50,882	831	–	–	7,018	7,200
Финансовые вложения	–	–	–	–	–	–	71,670	70,805	–	–
Дебиторская задолженность, в том числе задолженность по продаже дочерних компаний	–	–	–	–	–	404	740,357	699,379	–	–
Итого активы	62,522	–	7,211	8,283	50,882	1,235	812,027	770,184	7,018	7,200
Обязательства										
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(644)	(88,549)	(1,887)	(14,290)	(469)	(433)	(64,880)	–
Итого обязательства	–	–	(644)	(88,549)	(1,887)	(14,290)	(469)	(433)	(64,880)	–
Итого чистые активы/(обязательства)	62,522	–	6,567	(80,266)	48,995	(13,055)	811,558	769,751	(57,862)	7,199

Группа имеет существенную дебиторскую задолженность, выраженную в валюте, следовательно, Группа подвержена валютному риску. Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее финансовые инструменты, деноминированные в иностранной валюте.

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям курсов турецкой лиры, доллара США, евро и норвежской кроны при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/уменьшение курса турецкой лиры	Влияние на прибыль до налога на прибыль
На 31 декабря 2024 года		
Обменный курс турецкая лира/руб.	+20%	12,504
Обменный курс турецкая лира /руб.	-20%	(12,504)
На 31 декабря 2023 года		
Обменный курс турецкая лира /руб.	+20%	–
Обменный курс турецкая лира /руб.	-20%	–

	Увеличение/уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль до налога на прибыль
На 31 декабря 2024 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	1,313
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(1,313)
На 31 декабря 2023 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	(16,050)
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	16,050

	Увеличение/уменьшение курса евро	Влияние на прибыль до налога на прибыль
На 31 декабря 2024 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	9,799
Обменный курс евро/руб.	-20%	(9,799)
На 31 декабря 2023 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	(2,611)
Обменный курс евро/руб.	-20%	2,611

	Увеличение/уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль до налога на прибыль
На 31 декабря 2024 года		
Обменный курс норвежская крона/руб.	+20%	162,312
Обменный курс норвежская крона/руб.	-20%	(162,312)
На 31 декабря 2023 года		
Обменный курс норвежская крона/руб.	+20%	175,539
Обменный курс норвежская крона/руб.	-20%	(175,539)

27.4 Риск изменения процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечание 14).

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям средневзвешенной процентной ставки:

	Увеличение/уменьшение процентной ставки	Влияние на прибыль до налога на прибыль
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		
Процентная ставка	+5 п.п.	(441,123)
Процентная ставка	-5 п.п.	441,123
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года		
Процентная ставка	+5 п.п.	(379,821)
Процентная ставка	-5 п.п.	379,821

27.5 Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение в максимально возможных пределах достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств.

Группа на ежегодной, ежемесячной и ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля денежных средств.

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

31 декабря 2024 года

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	10,934,223	11,733,698	2,858,722	3,844,719
Прочая кредиторская задолженность	225,691	225,691	216,490	216,490
Краткосрочные арендные обязательства	636,138	636,138	435,715	435,715
Краткосрочные кредиты и займы	419,510	419,510	315,668	315,668
ИТОГО	14,666,133	15,465,608	14,514,573	15,500,570
	Итого	1-2 года	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Долгосрочные арендные обязательства	384,728	101,598	46,691	236,439
Долгосрочные кредиты и займы	14,954,211	4,769,645	4,928,996	5,255,570
ИТОГО	15,338,939	4,871,243	4,975,687	5,492,009

31 декабря 2023 года

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	435,715	435,715	–	–
Прочая кредиторская задолженность	315,668	315,668	–	–
Краткосрочные арендные обязательства	67,103	17,432	17,432	32,239
Краткосрочные кредиты и займы	11,665,023	3,658,376	1,384,481	6,622,166
ИТОГО	12,483,509	14,427,191	1,401,913	6,654,405
	Итого	1-2 года	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Долгосрочные арендные обязательства	354,513	39,695	36,852	277,966
Долгосрочные кредиты и займы	4,125,269	2,298,776	391,530	1,434,963
ИТОГО	4, 479,782	2,338,471	428,382	1,712,929

Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также обязательств по аренде, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам и займам и обязательствам по аренде в соответствии с договорными сроками погашения.

27.6 Кредитный риск

Финансовые активы, балансовая стоимость которых представляет собой максимальную величину кредитного риска, состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, финансовых вложений, дебиторской задолженности по продаже дочерних предприятий, а также денежных средств и их эквивалентов.

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами ограничен ввиду того, что контрагенты представляют собой банки с высоким уровнем кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами. Все остатки по счетам в банках не являются просроченными или обесцененными.

Дебиторская задолженность по продаже дочерних предприятий образовалась в декабре 2022 года в результате продажи Группой норвежских компаний – производителей малька за общее вознаграждение 584,954, которое по условиям заключенного договора купли-продажи будет оплачено в соответствии с рассрочкой платежа до 1 декабря 2029 года. Балансовая стоимость данной дебиторской задолженности деноминирована в норвежских кронах. Кредитный риск, связанный с данной дебиторской задолженностью, ограничен ввиду того, что покупатель в ближайшей перспективе обладает стабильной способностью выполнить принятые им обязанности по оплате задолженности.

В отношении торговой дебиторской задолженности Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля. Хотя на получение Группой дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что риск возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, незначителен.

Группа применила упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9, для оценки резерва под убытки в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа определяет ожидаемые кредитные убытки по таким статьям посредством использования матрицы оценочных резервов на основе прошлого опыта возникновения кредитных убытков, исходя из статуса просроченных платежей должников, соответствующим образом скорректированного для отражения текущих условий и оценок будущих экономических условий. Соответственно, профиль кредитного риска таких активов представлен на основе статуса просроченных платежей за прошлые периоды в контексте матрицы оценочных резервов.

	Коэффициент ожидаемых кредитных убытков	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Не просроченная и не обесцененная	–	2,207,589	2,297,981
Просрочка от 1 до 90 дней	–	4,733	98,654
Просрочка от 91 до 180 дней	–	–	–
Просрочка от 180 до 365 дней	79%	6,900	4,378
Просрочка свыше 365 дней	100%	363,496	353,495
ИТОГО		2,582,718	2,754,508

27.7 Риск концентрации

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 7,704,255 (24,42%), дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 381,176 (17,07%). За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 7,269,064 (25,12%), дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 587,868 (21,94%).

28. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Приобретение ООО «Архангельский водорослевый комбинат», ООО «Русские водоросли – Муксалма», ООО «Русские водоросли – Карелия»

В январе 2023 года Группа заключила договор купли-продажи компаний ООО «Архангельский водорослевый комбинат», ООО «Русские водоросли – Муксалма», ООО «Русские водоросли – Карелия» за общее денежное вознаграждение 448,050. Продавцом по договору купли-продажи выступила компания, контролируемая ООО «УК Свиный и партнеры». Компании специализируются на добыче и переработке водорослей.

Отчет об оценке справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного бизнеса, подготовленный независимым оценщиком, был получен в 2023 году. Соответственно, Группа завершила распределение цены покупки в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Гудвилл возник при приобретении, поскольку вознаграждение, уплаченное за приобретение, фактически включало суммы, связанные с ожидаемым расширением направлений деятельности Группы, и было отнесено на подразделение, генерирующее денежные потоки по добыче и переработке водорослей.

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании составил:

27.8 Управление риском капитала

Капитал представляет собой чистые активы Группы после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие корректировки в свете изменений экономических условий. С целью поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы с целью сокращения размера задолженности.

Стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	Справедливая стоимость (на дату приобретения)
Основные средства	232,857
Нематериальные активы	29,905
Запасы	185,735
Торговая и прочая дебиторская задолженность	82,407
Денежные средства	6,256
Отложенные налоговые обязательства	(25,052)
Долгосрочные кредиты и займы	(10,465)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(90,713)
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	410,930
Итого уплаченное вознаграждение	448,050
За минусом: итого приобретенные активы и принятые обязательства	(410,930)
Гудвилл	37,120
Денежные средства, уплаченные за приобретение компании	(448,050)
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенной дочерней компании	6,256
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании	(441,794)

Условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный таким образом, как если бы приобретение состоялось на начало отчетного периода. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

Фактические результаты деятельности ООО «Архангельский водорослевый комбинат», ООО «Русские водоросли – Муксалма», ООО «Русские водоросли – Карелия» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начиная с даты приобретения и составили:

Приобретение ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство»

В марте 2023 года Группа заключила договор купли-продажи компаний ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство» за общее денежное вознаграждение 147,529. Компания специализируется на выращивании малька лососевых пород для обеспечения форелевых хозяйств рыбопосадочным материалом.

Отчет об оценке справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного бизнеса, подготовленный независимым оценщиком, был получен в 2023 году. Соответственно, Группа завершила распределение цены покупки в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Условная финансовая информация ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство» в отношении консолидированного отчета о совокупном доходе не раскрывается в силу несущественности финансовых результатов приобретенной компании.

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании составил:

Фактические результаты деятельности ООО «Мулинское рыбоводное хозяйство» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, начиная с даты приобретения и составили:

Условная финансовая информация	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	28,494,974
Операционная прибыль	15,027,717
Прибыль за период	15,471,170

Фактические результаты с даты приобретения (20 января 2023 года) до 31 декабря 2023 года	
Выручка	432,096
Операционный убыток	(22,063)
Убыток за период	(51,405)

Стоимость приобретения была распределена следующим образом:

Справедливая стоимость (на дату приобретения)

Основные средства	170,410
Запасы	9,982
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
Денежные средства	788
Прочие оборотные активы	4,135
Долгосрочные кредиты и займы	(6,755)
Отложенные налоговые обязательства	(28,781)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,283)
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	147,529
Итого уплаченное вознаграждение	147,529
За минусом: итого приобретенные активы и принятые обязательства	(147,529)
Эффект от приобретения дочерних предприятий	–

Денежные средства, уплаченные за приобретение компании	(147,529)
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенной дочерней компании	788
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании	(146,741)

Фактические результаты с даты приобретения (7 марта 2023 года) до 31 декабря 2023 года	
Выручка	17,917
Операционный убыток	(12,935)
Убыток за период	(11,540)

Приобретение ООО «ЦБТ-Энерго»

В марте 2023 года Группа заключила договор купли-продажи компаний ООО «ЦБТ-Энерго» за общее денежное вознаграждение 2,000. Компании специализируются на предоставлении услуг энергии.

В течение 2023 года руководство провело оценку справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного бизнеса. Соответственно, Группа завершила распределение цены покупки в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Информация о финансовых результатах ООО «ЦБТ-Энерго» за период с даты приобретения до 31 декабря 2023 года, а также условная финансовая информация в отношении консолидированного отчета о совокупном доходе не раскрываются в силу незначительности финансовых результатов приобретенной компании.

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании составил:

Стоимость приобретения была распределена следующим образом:	Справедливая стоимость (на дату приобретения)
Основные средства	1,297
Запасы	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	467
Денежные средства	425
Прочие оборотные активы	1,121
Долгосрочные кредиты и займы	(1)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,309)
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	2,000
Итого уплаченное вознаграждение	2,000
За минусом: итого приобретенные активы и принятые обязательства	(2,000)
Эффект от приобретения дочерних предприятий	–
Денежные средства, уплаченные за приобретение компании	(2,000)
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенной дочерней компании	425
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компании	(1,575)

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло существенных событий, которые бы требовали раскрытия или корректировок в данной консолидированной финансовой отчетности.

Приложение 2.

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен Советом директоров ПАО «ИНАРКТИКА» на заседании 23 мая 2025 г. (Протокол № 454 от 26 мая 2025 г.). По результатам рассмотре-ния Совет директоров подтверждает, что приведенные

в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Компанией принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2024 г. Методология оценки: оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления,

производилась в соответствии с формой, предложенной в рекомендациях по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Письмо Банка России от 27 декабря 2021 г. № ИН-06-28/102).

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1		Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом			
1.1.1		Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам	1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	Соблюдается	
1.1.2		Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем	1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок. 2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в совет директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества).	Соблюдается	

Принципы корпоративного управления		Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п				
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом	1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	Соблюдается	
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	Соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров.	Соблюдается	
1.1.6	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера. 3 Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде. 4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде.	Частично соблюдается	Не соблюдаются критерии 2 и 4. Критерий 2 не соблюден Компанией в связи с тем, что годовое Общее собрание акционеров, на котором избирался Совет директоров, проводилось в форме заочного голосования. В сообщениях о проведении Общего собрания Компания указывает номер телефонного канала для связи с акционерами и адрес электронной почты, по которым они через Корпоративного секретаря могут задать свои вопросы менеджменту Компании и членам Совета директоров. Корпоративный секретарь в обязательном порядке передает все поступившие от акционеров вопросы их адресатам и обеспечивает по мере возможности получение обратной связи. Также Компания в составе материалов к Общему собранию акционеров предоставляет акционерам исчерпывающую информацию о кандидатах в Совет директоров Компании, их профессиональном опыте, месте работы на момент выдвижения в состав Совета директоров, лицах, которые их выдвинули, наличии

				Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления			
1.1.6					<p>согласия кандидатов на избрание в состав Совета директоров и их соответствии или несоответствии критериям независимости.</p> <p>Компания стремится выполнять все рекомендации Кодекса корпоративного управления и в случае проведения Общего собрания акционеров, на котором будет решаться вопрос об избрании Совета директоров, в форме совместного присутствия предпримет все возможные меры, чтобы обеспечить участие кандидатов для избрания в Совет директоров в Общем собрании акционеров.</p> <p>В 2025 г. Компания будет проводить годовое Общее собрание акционеров в форме заседания и планирует обеспечить присутствие кандидатов для избрания в Совет директоров Компании.</p> <p>Критерий 4 не соблюден в связи с тем, что Компания не использовала в отчетном периоде телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях акционеров, поскольку Компанией не разработаны технические требования к организации такого доступа и не утверждены соответствующие документы. Также Компания в отчетном периоде не проводила общие собрания акционеров в форме заседания, при которых возможно организовать дистанционный формат участия в Общем собрании акционеров.</p> <p>Тем не менее Компания предоставляла доступ акционеров к материалам общих собраний акционеров минимум за 30 дней до собрания, и акционеры имели возможность задать имеющиеся вопросы по телефону или по электронной почте и проголосовать с помощью системы электронного голосования.</p> <p>В 2025 г. менеджмент Компании планирует обновить внутренние документы Компании в соответствии с новыми нормами Федерального закона «Об акционерных обществах» , регулирующими процесс подготовки и проведения заседаний общих собраний акционеров, в том числе предусмотрев возможность дистанционного участия в них, а также установив требования для дистанционного участия в заседаниях Общего собрания акционеров Компании.</p>

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2		Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов			
1.2.1		Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты	1. Положение о дивидендной политике общества утверждено советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет. 2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности. 3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов).	Частично соблюдается	Не соблюдается критерий 3. Компания в отчетном периоде не включала в состав материалов к Общему собранию акционеров обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды Компании, и оценку его соответствия принятой в Компании Дивидендной политикой. Такое обоснование менеджмент Компании регулярно предоставлял Совету директоров в рамках поквартальных результатов деятельности Компании. В 2025 г. Совет директоров и менеджмент Компании рассмотрят возможность предоставление акционерам в составе информационных материалов к Общему собранию акционеров обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли.
1.2.2		Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов.	Соблюдается	
1.2.3		Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4		Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости	1. В отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам), не использовались,	Соблюдается	
1.3		Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров — владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества			
1.3.1		Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, совет директоров уделил им надлежащее внимание.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			принципу корпоративного управления	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом.	Соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. В отчетном периоде комитет по номинациям (назначениям, кадрам) рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества. 3. В отчетном периоде советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества.	Соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества.	Частично соблюдается	Не соблюдается критерий 2. Советом директоров Компании не установлена приемлемая величина рисков (риск-аппетит) Компании. Тем не менее менеджмент Компании ведет непрерывную работу по контролю за выполнением бюджета и периодически отчитывается перед Комитетом по аудиту Совета директоров и Советом директоров по статусу реализуемых инвестиционных проектов и выполнению бюджета, отслеживает долговую нагрузку Компании. Компания стремится к исполнению рекомендаций Кодекса корпоративного управления и в 2025 г. обсудит с членами Комитета по аудиту и Советом директоров необходимость определения приемлемой величины рисков Компании.

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			принципу корпоративного управления	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Соблюдается	
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов.	Соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	Соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе.	Соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов каждым из членов совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним.	Частично соблюдается	Частично соблюдается критерий 1. В Компании отсутствует формализованная процедура обращения акционеров к Председателю Совета директоров. На практике данная процедура осуществляется при посредничестве Корпоративного секретаря или лица, ответственного за взаимодействие с акционерами и инвесторами. Для этого акционерам необходимо направить свое обращение в адрес Корпоративного секретаря по электронной почте, указанной на официальном веб-сайте Компании. Далее Корпоративный секретарь в обязательном порядке перенаправляет данное обращение в адрес офиса Председателя Совета директоров и обеспечивает получение обратной связи по обращению. За годы использования данной практики в Компанию не поступало негативных отзывов от акционеров о ее работе. В будущем отчетном периоде менеджмент рассмотрит возможность формализовать процесс направления Председателю Совета директоров обращений и получения обратной связи по ним во внутренних документах Компании.
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров	1. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее.	Соблюдается	
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102–107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров	1. В отчетном периоде совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе.	Соблюдается	

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.4		Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют	1. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается	
2.4		В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров			
2.4.1		Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается	
2.4.2		Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой	1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов совета директоров (после их избрания). 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	Соблюдается	
2.4.3		Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Соблюдается	
2.4.4		Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставлялись совету директоров.	Соблюдается	В 2024 г. Общество не совершало существенных корпоративных действий, связанных с возможным конфликтом интересов.

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.5		Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров			
2.5.1		Председателем совета директоров избран независимый директор либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров	1. Председатель совета директоров является независимым директором или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	Частично соблюдается	<p>Не соблюдается критерий 1.</p> <p>На отчетную дату Совет директоров Компании решил не избирать Председателем Совета директоров независимого директора и не нашел возможности определить Старшего независимого директора. Председатель Совета директоров не всегда может являться независимым членом Совета директоров. В соответствии с внутренними документами и сложившейся практикой Компании Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров Компании из их числа большинством голосов от общего числа голосов членов Совета директоров. Совет директоров вправе в любое время переизбрать Председателя Совета директоров большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Компании.</p> <p>Члены Совета директоров в 2022 г. единогласно избрали Председателем Совета директоров Чернову Е. А., а 05 июля 2024 г. Чернова Е. А. была вновь переизбрана на данную позицию в третий раз. Екатерина Анатольевна обладает более чем восьмилетним опытом работы в составе Совета директоров Компании, способствует эффективной работе Совета директоров и применению лучших практик корпоративного управления. На заседаниях Чернова Е. А. поддерживает открытое обсуждение и приветствует активность членов Совета директоров Компании. Работа Черновой Е. А. на посту Председателя Совета директоров высоко оценивается членами Совета директоров, что видно из результатов проводимых самооценок работы Совета директоров, его комитетов и членов.</p> <p>Тем не менее Компания стремится к соблюдению рекомендаций Кодекса корпоративного управления, и на заседаниях Совета директоров Корпоративный секретарь периодически информирует независимых членов Совета директоров о возможности избрания Старшего независимого директора.</p> <p>Члены Совета директоров договорились вернуться к обсуждению вопроса о необходимости избрания Старшего независимого члена Совета директоров и о кандидатуре Старшего независимого директора после избрания Совета директоров на годовом Общем собрании акционеров в 2025 г.</p>

			Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления		
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде.	Соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной информации членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Соблюдается	
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения.	Соблюдается	
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов. 2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения. 2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания совета директоров членам совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно — посредством конференц- и видео-конференц-связи.	Соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров.	Соблюдается	
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Соблюдается	
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	Соблюдается	

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.2		Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса, а также условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников.	Частично соблюдается	Не соблюдается критерий 3. В Положении о Комитете по назначениям и вознаграждениям Совета директоров определены задачи данного комитета, включая задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса. Однако в Положении не определены условия (события), при наступлении которых Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров рассматривает вопрос о пересмотре политики Компании по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников. Тем не менее Комитет по назначениям и вознаграждениям на заседаниях периодически затрагивает вопросы, связанные с вознаграждением членов Совета директоров, исполнительных органов и работников Компании. В 2024 г. Комитет по назначениям и вознаграждениям активно обсуждал на заседаниях и давал рекомендации по утверждению новой системы долгосрочной мотивации работников и мотивации за реализацию инвестиционных проектов. При возникновении необходимости в пересмотре политики Компании по вознаграждению членов Совета директоров члены Комитета по назначениям и вознаграждениям руководствуются уровнем вознаграждения членов Совета директоров в сопоставимых компаниях. Компания стремится выполнять рекомендации Кодекса корпоративного управления и рассмотрит в 2025 г. вопрос о необходимости дополнения Положения о Комитете по назначениям и вознаграждениям условиями для пересмотра политики Компании по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников.

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.3		Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса. 3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества.	Соблюдается	
2.8.4		С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.)	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	Соблюдается	
2.8.5		Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений	1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	Соблюдается	
2.8.6		Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Соблюдается	

№ п/п		Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.9		Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров			
2.9.1		Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена	1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров. 2. Оценка (самооценка) качества работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена совета директоров и совета директоров в целом. 3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Соблюдается	
2.9.2		Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Соблюдается	
3.1		Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров			
3.1.1		Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет.	Соблюдается	
3.1.2		Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ — положение о корпоративном секретаре. 2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения. 3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества.	Соблюдается	
4.1		Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению			
4.1.1		Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества	1. Вознаграждение членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			принципу корпоративного управления	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости пересматривает и вносит в нее коррективы	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или) практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров по пересмотру указанной политики (политик).	Соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Соблюдается	
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается	
4.2	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров	1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению. 2. В отчетном периоде обществом в отношении членов совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров не осуществлялась.	Соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах	1. Если внутренний документ (документы) — политика (политики) по вознаграждению общества — предусматривает (предусматривают) предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Соблюдается	
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которые несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений.	Соблюдается	
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества)	1. В случае если общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества), программа предусматривает, что право реализации таких акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Соблюдается	
4.3.3	Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	Внутренние документы Компании не предусматривают предоставление акций членам Совета директоров.
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах / соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			принципу корпоративного управления	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков	1. В обществе утверждена антикоррупционная политика. 2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует	1. В течение отчетного периода совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии)) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества, и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оценку корпоративного управления, применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами.	Соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. В течение отчетного периода совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества.	Соблюдается	

				Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления			
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.		Соблюдается	3. У Компании отсутствует контролирующее лицо.
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами				
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных	1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации. 2. В случае, если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		Соблюдается	2. Ценные бумаги Компании не обращаются на иностранных организованных рынках. 3. Доля иностранных акционеров, владеющих акциями Компании, не превышает 3% от всех размещенных акций Компании.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством	1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством. 2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет. 3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных организаций, полномочиях совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций. 4. Общество раскрывает нефинансовый отчет — отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества.		Соблюдается	

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
			принципу корпоративного управления	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год	1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита. 2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества.	Соблюдается	2. Компания раскрывает сведения о политике Компании в области охраны окружающей среды и ее социальной политике в Отчете об устойчивом развитии.e
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности			
6.3.1	Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества. 2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций.	Соблюдается	
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность	1. В течение отчетного периода общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается	1. В 2024 году в Компанию от акционеров не поступало требований о предоставлении документов и информации.
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.	Соблюдается	

				Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления			
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.		Не соблюдается	Не соблюдается. В Компании не предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые члены Совета директоров Компании заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям. Понятие и перечень существенных корпоративных действий появились в Уставе Компании в 2022 г., и Компания не регламентировала процедуру заявления независимыми членами Совета директоров своей позиции по таким вопросам. Тем не менее все члены Совета директоров имеют право выразить свое особое мнение по вопросам повестки дня заседания, в том числе по вопросам, относящимся к существенным корпоративным действиям. Такое особое мнение приобщается Корпоративным секретарем Компании к протоколу соответствующего заседания. Компания стремится к исполнению рекомендаций Кодекса корпоративного управления и в 2025 г. в рамках пересмотра положений внутренних документов Компании рассмотрит возможность внесения в них изменений, регламентировав порядок заявлений независимыми членами Совета директоров Компании своих позиций по существенным корпоративным действиям.
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, — дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества. 2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.		Соблюдается	
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий				
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий	1. В случае, если обществом в течение отчетного периода совершались существенные корпоративные действия, общество своевременно и детально раскрывало информацию о таких действиях, в том числе о причинах, условиях совершения действий и последствиях таких действий для акционеров.		Соблюдается	

				Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления		Соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества	1. Во внутренних документах общества определены случаи и порядок привлечения оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. При отсутствии формальной заинтересованности члена совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности, внутренними документами общества предусмотрено, что такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки.			

Приложение 3. Биография членов совета директоров



**Чернова Екатерина
Анатольевна**

- Председатель Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров
- Родилась в 1980 г., гражданка России
- 13 января 2016 г. впервые избрана в состав Совета директоров Компании

Екатерина Анатольевна окончила Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации по специальности «мировая экономика», классификация – экономист. В 2012 г. окончила Гарвардскую школу бизнеса по специальности General Management Program. Имеет диплом ACCA и является членом Ассоциации независимых директоров.

Опыт работы: с 2015 по 2018 г. занимала пост финансового директора ООО «Си-Эф-Си Менеджмент», с 2018 по 2024 г. являлась генеральным директором ООО «Си-Эф-Си Менеджмент», с 2022 г. является генеральным директором CLEAR FOCUSCAPITAL FZCO (ОАЭ), с 2023 года является управляющим партнером в OCTO MANAGEMENT CONSULTANICES LLC (ОАЭ).

Работала в индустриальном холдинге Access Industries и международной аудиторской компании PricewaterhouseCoopers.

Екатерина Анатольевна имеет семилетний опыт руководства инвестиционной компанией и более чем 17-летний опыт работы в качестве финансового эксперта в секторах прямых и венчурных инвестиций.

Обладает компетенциями в решении стратегических и бизнес-задач в акционерных холдингах, включая M&A, реструктуризацию, трансформацию, корпоративное управление, управление изменениями и разработкой кадровых стратегий, управление кризисными ситуациями, обладает отличными лидерскими и коммуникативными навыками.

По состоянию на отчетную дату владела обыкновенными акциями Компании в количестве 50 шт. В уставных капиталах подконтрольных организаций Компании не участвовала.



**Аюпова Сайёра
Якуповна**

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по стратегии Совета директоров
- Член Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров
- Родилась в 1978 г., гражданка Узбекистана
- 30 июня 2021 г. впервые избрана в состав Совета директоров Компании

Окончила Ташкентский государственный институт востоковедения по специальности «экономист-регионовед». Имеет диплом IoD Chartered Director (Institute of Directors, UK). В 2020–2021 гг. проходила курсы для руководителей в INSEAD (Building Digital Partnership and Ecosystems; Strategy in the Age of Digital Disruption; FinTech).

Опыт работы: с 1997 по 2015 г. занимала различные должности в компании Procter&Gamble, Турция, Центральная Азия, Кавказ (с 2012 по 2015 г. – генеральный директор Procter&Gamble, Центральная Азия), с 2015 по 2016 г. занимала пост генерального директора компании Coca-Cola Hellenic BC, Армения, с 2016 по 2018 г. – пост генерального директора по продажам по России компании Coca-Cola Hellenic BC, Россия, с 2019 по 2022 г. входила в состав Совета директоров АО ДБ «Альфа-Банк Казахстан» в качестве независимого директора. С 2022 по 2024 г. входила в состав Совета директоров ООО ASR KIMYO INVEST (Узбекистан). С 2022 г. по настоящее время занимает должность управляющего партнера в компании Kompass Directors (Узбекистан). С 2023 года является партнером консалтинговой компании SYNFIN ADVISORS LLC по Ближнему Востоку и Центральной Азии, Кавказ, а также была избрана в состав Совета директоров ООО STRATEGY UP (Узбекистан).

Сайёра Якуповна обладает компетенциями в корпоративном управлении, разработке и управлении стратегическим бизнес-планированием, бизнес-трансформациями и цифровизацией, маркетинговым построением брендов, организационными изменениями и бизнес-моделями.

По состоянию на отчетную дату не владела акциями Компании, не участвовала в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершала.



**Александров
Владимир Валерьевич**

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по стратегии Совета директоров
- Член Комитета по аудиту Совета директоров
- Родился в 1979 г.,
- гражданин России

30 июня 2023 г.
→ впервые избран в состав Совета директоров Компании

В 2001 г. окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации по специальности «финансы и кредит», квалификация – бакалавр. В 2006 году получил степень магистра делового администрирования (MBA) в Harvard Business School.

Опыт работы: с 2001 по 2020 г. работал в международной консалтинговой компании McKinsey & Company. Руководил практикой работы с клиентами горнодобывающей и химической промышленности по СНГ, а также практикой работы по реализации крупных капитальных проектов. С 2020 по 2022 г. возглавлял масложировое бизнес-направление в группе «Русагро». С 2022 по 2024 г. являлся генеральным директором в компаниях «Сигма Энерджи Менеджмент» и «ДИАЛЛ АЛЬЯНС».

Владимир Валерьевич обладает компетенциями в сфере стратегии и управления бизнесом, развития продаж, M&A сделок, управления персоналом, финансов и управления рисками.

По состоянию на отчетную дату не владел акциями Компании, не участвовал в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершал.



**Василенко Анна
Геннадьевна**

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров

→ Родилась в 1973 г., гражданка России

→ 30 июня 2021 г. впервые избрана в состав Совета директоров Компании

Окончила Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «экономика», Московскую школу управления «Сколково». Имеет сертификацию IoD Chartered Director (Institute of Directors, UK).

Опыт работы: с 2014 по 2020 г. занимала управляющие должности в сфере взаимодействия с ключевыми клиентами и эмитентами ПАО Московская Биржа, с 2021 г. по настоящее время руководит ООО «ЕМ Коммуникации» – агентством по финансовым, корпоративным и диджитал-коммуникациям, специализирующимся на развивающихся рынках, с июня 2021 г. входит в состав совета директоров МКПАО «ОК РУСАЛ» в качестве независимого директора.

Анна Геннадьевна обладает компетенциями в сфере финансов, корпоративного управления, стратегии, PR и IR, управления персоналом.

По состоянию на отчетную дату не владела акциями Компании, не участвовала в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершала.



Васильков Дмитрий Олегович

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по стратегии Совета директоров
- Родился в 1981 г., гражданин России
- 30 июня 2021 г. впервые избран в состав Совета директоров Компании

Окончил Московский государственный университет международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации (МГИМО МИД России) по специальности «мировая экономика» (магистр).

Опыт работы: с 2017 по 2022 г. занимал пост генерального директора ООО «ЭкоКапитал», с 2017 по 2023 г. являлся генеральным директором ООО «Управление зрительским вниманием». С 2022 г. по настоящее время является генеральным директором компании QuScape (ООО «Квантовые системы»), ООО «ЮНИКС» и ООО «Помпеи Арт Групп».

Дмитрий Олегович является автором программного обеспечения для корпоративных коммуникаций (WhenSpeak), для промышленных оптимизационных расчетов (OptJet) и др.

Дмитрий Олегович обладает компетенциями в области создания и руководства компаниями в сфере FMCG¹, стратегии управления бизнесом, цифровизации производства (имитационное моделирование, задачи оптимизации, количественные методы в производстве, бизнесе и финансах), разработке и внедрении ИТ-продуктов.

По состоянию на отчетную дату не владел акциями Компании, не участвовал в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершал.

¹ Fast-moving consumer goods — товары повседневного спроса.



Кашеев Роман Витальевич

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по устойчивому развитию Совета директоров
- Член Комитета по аудиту Совета директоров
- Родился в 1977 г., гражданин России
- 30 июня 2021 г. впервые избран в состав Совета директоров Компании

Окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «экономика» (магистр). Имеет диплом ICA в сфере корпоративного управления, управления рисками и комплаенс.

Опыт работы: в 2000–2005 гг. работал в качестве руководителя проектов в управленческом консалтинге, в том числе в IBM Consulting и IBS. Автор курса «Управление акционерной стоимостью», который преподавал в МГУ и РАНХиГС. С 2005 по 2017 г. занимал различные должности в компаниях группы «РУСАЛ», где отвечал за развитие системы корпоративного управления и комплаенс, с 2009 по 2017 г. входил в состав наблюдательного совета RUSAL Global Management B.V. С 2017 по 2019 г. занимал должности директора по международному корпоративному управлению и директора по комплаенс в компаниях En+ Group, с 2018 по 2019 г. входил в состав совета директоров En+ Holding Limited. С 2019 г. по настоящее время занимает должность директора по комплаенс СПАО «Ингосстрах».

Роман Витальевич имеет большой опыт построения систем корпоративного управления в крупных публичных компаниях, а также компетенции в области информационных технологий и управления рисками.

По состоянию на отчетную дату не владел акциями Компании, не участвовал в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершал.



Марченко Андрей Александрович

- Независимый член Совета директоров
- Член Комитета по устойчивому развитию Совета директоров
- Родился в 1982 г.,
- гражданин России
- 29 декабря 2020 г.
- впервые избран в состав Совета директоров Компании

Окончил Московский государственный открытый университет им. В. С. Черномырдина по специальности «государственное управление», Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «государственное управление». Имеет степень кандидата экономических наук. Является профессиональным участником рынка ценных бумаг (аттестат ФСФР, серия 1.0).

Опыт работы: с 2011 по 2020 г. занимал пост исполнительного директора ООО «Юнайтэд Кэпитал Партнерс Эдвайзори», с 2015 по 2020 г. – пост генерального директора ООО «Северные инвестиции», с 2016 по 2022 г. являлся членом комитета по стратегии и инвестициям совета директоров ПАО «Интер РАО», с 2019 по 2021 г. входил в состав советов директоров ООО «Геосплит Холдинг», Cryogas M&T Poland S.A., АО «Криогаз», ООО «Полюс-Холода», с 2020 г. по настоящее время является партнером инвестиционной группы Sinai Capital, с 2022 г. по июнь 2023 г. являлся независимым членом совета директоров ПАО «Россети Центр и Приволжье». Является экспертом рабочей группы Агентства стратегических инициатив по мониторингу хода реализации плана мероприятий (дорожной карты) «Совершенствование корпоративного управления», а также экспертом рабочей группы Московской биржи по совершенствованию дивидендных политик российских компаний.

Андрей Александрович обладает глубокими знаниями и значительным опытом в области публичных рынков, корпоративных финансов и устойчивой стратегии.

По состоянию на отчетную дату не владел акциями Компании, не участвовал в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершал.



Погуляев Владислав Юрьевич

- Независимый член Совета директоров
- Председатель Комитета по аудиту Совета директоров
- Член Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров
- Родился в 1978 г., гражданин России
- 30 июня 2021 г. впервые избран в состав Совета директоров Компании

Окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «экономика». Получил степень Executive MBA в Московской школе управления «Сколково», также имеет степень кандидата экономических наук, Единый квалификационный аттестат аудитора и степень дипломированного присяжного бухгалтера США (CPA).

Опыт работы: с 2014 г. по настоящее время занимает пост генерального директора АО «Юникон», с 2015 г. является также генеральным директором ООО «Юникон Финансовые Консультации». Обладает более чем 20-летним управленческим и профессиональным опытом работы в международных аудиторских компаниях и компаниях реального сектора экономики на руководящих должностях.

Владислав Юрьевич обладает компетенциями в области аудита и финансов, управления рисками, оценки, сопровождения сделок с капиталом и стратегического управления.

По состоянию на отчетную дату не владел акциями Компании, не участвовал в уставных капиталах ее подконтрольных организаций, сделок с ценными бумагами (долями) указанных компаний не совершал.

Приложение 4.

ОТЧЕТ О СОВЕРШЕННЫХ ПАО «ИНАРКТИКА» В 2024 Г. СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ И/ИЛИ СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Компания не одобряла (не совершала) в 2024 г. сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иными сделками, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Информация о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Наименование сделки

Дополнительное соглашение № 6/н от 24 декабря 2024 г. к Договору поручительства № 086401/21 от «08» декабря 2021 г.

Существенные условия сделки

Стороны дополнительного соглашения
Поручитель: Публичное акционерное общество «ИНАРКТИКА». Кредитор: Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК». Заемщик (Выгодоприобретатель): Общество с ограниченной ответственностью «ИНАРКТИКА Северо-Запад» (ОГРН 5077746511893, ИНН 7722607816).

Предмет дополнительного соглашения
1. Изложить п. 1.1 Договора поручительства в следующей редакции: «1.1. Поручитель обязуется солидарно с Обществом с ограниченной ответственностью «ИНАРКТИКА Северо-Запад» ОГРН 5077746511893, ИНН 7722607816 (далее — «Должник») в полном объеме отвечать перед Банком за исполнение Должником обязательств по Кредитному договору от «08» декабря 2021 г. № 0864/21 с учетом Дополнительного соглашения от «10» марта 2023 г., Дополнительного соглашения № 6/н от «24» декабря 2024 г., заключенным между Банком и Должником.

Заинтересованное лицо (лица) на момент совершения сделки

Соснов Илья Геннадьевич — осуществлял функции единоличных исполнительных органов ПАО «ИНАРКТИКА» и ООО «ИНАРКТИКА СЗ»

Информация о рассмотрении сделки органом управления Общества

Заключение Дополнительного соглашения одобрено Советом директоров ПАО «ИНАРКТИКА», Протокол № 450 от 20 января 2024 г.

www.inarctica.com

INARCTICA

