



ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ГРУППЫ

ИЮНЬ 2018 г.



I	Обзор Группы	3
II	Стратегические цели	6
III	Операционные показатели	8
IV	Ключевые финансовые показатели	14



ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

I. Обзор Группы



- Группа «Росток-Холдинг» – вертикально-интегрированный агропромышленный холдинг.
- Направления деятельности: растениеводство, животноводство, хранение зерна, реализация
- Группа входит в топ-10 самых эффективных агрокомпаний Украины по версии журнала Landlord (ЕБИТДА'17/га - \$261)

✓ **Растениеводство:**

- Профильные культуры: кукуруза, подсолнечник, пшеница, соя
- В 2017 г. собрано 336 тыс. тонн зерновых и масличных культур

✓ **Молочное животноводство:**

- По итогам 2017 г. общее поголовье КРС составило 2328 голов, из которых 1045 — фуражные коровы.
- Продуктивность фуражных коров в 2017 г. достигла 8274 кг/гол.

Основные финансовые показатели Группы, \$млн.

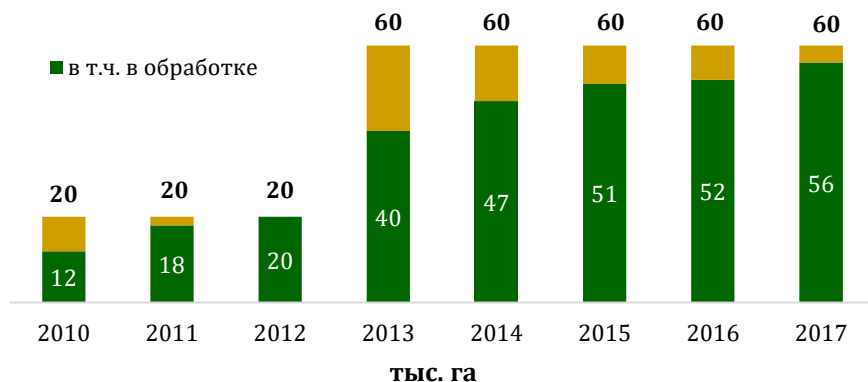
	2015	2016	2017
Выручка	53,3	38,0*	53,0
ЕБИТДА	20,1	19,2	13,7
Чистая прибыль/убыток	12,8	9,3	4,7

Источник: 2015-17 гг. - аудированная отчетность Baker Tilly согласно МСФО;
* Переходящие запасы зерновых урожая 2015/2016 МГ реализованы в конце 2015 г.

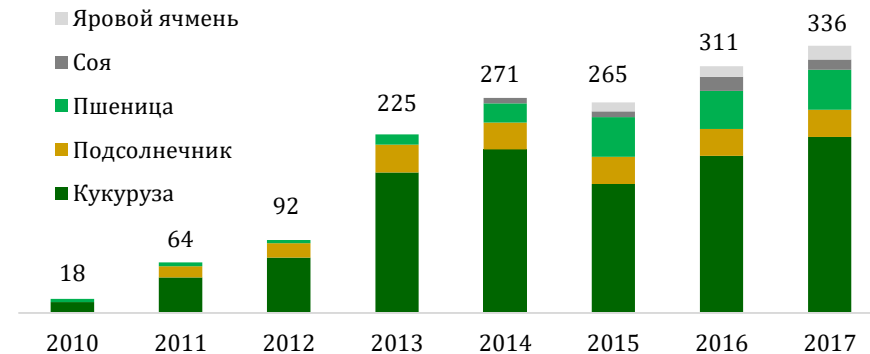
Основные активы Группы

- Земельный банк под контролем – до 60 000 га
- 3 современных элеватора мощностью 104 000 т хранения
- 500 единиц самоходной и прицепной техники
- 5 молочных ферм

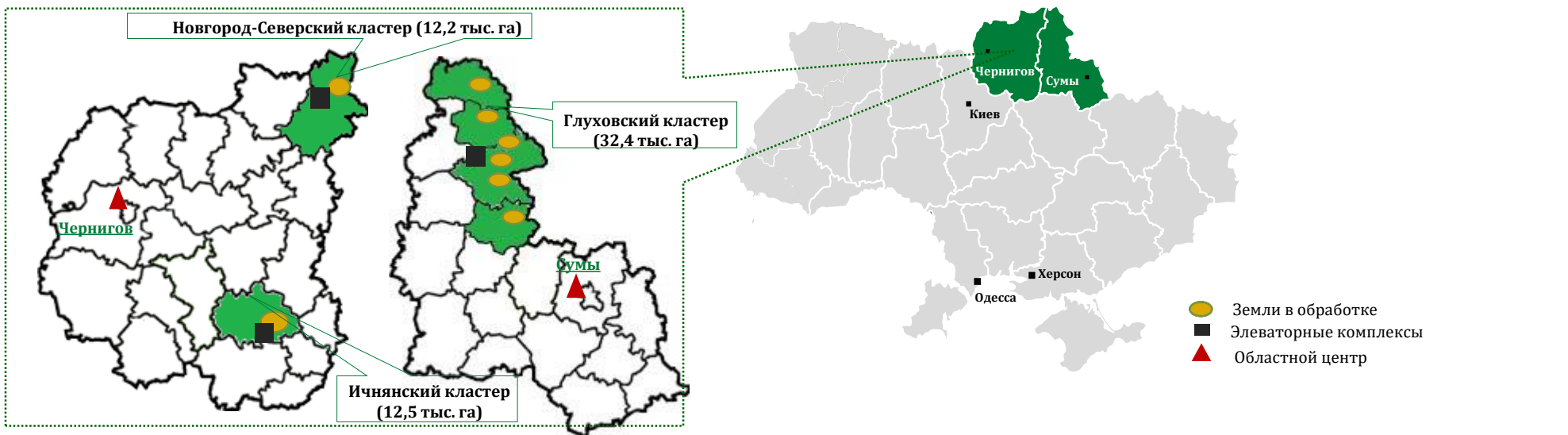
Земельный банк Группы



Объем производства основных культур, тыс. т



*Валовой сбор в бункерном весе.





ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

II. Стратегические цели



Агробизнес	Растениеводство	<ul style="list-style-type: none">✓ Рост валовых сборов✓ Фокус на высокорентабельные культуры: пшеница, кукуруза, подсолнечник, соя, ячмень✓ Применение современных технологий ведения с/х-бизнеса и дальнейшее увеличение показателей урожайности всех культур✓ Модернизация парка с/х техники✓ Внедрение элементов точного земледелия
	Хранение зерновых	<ul style="list-style-type: none">✓ Увеличение мощностей хранения✓ Рост сушильных мощностей✓ Увеличение пропускной способности элеваторных комплексов✓ Повышение их энергоэффективности
	Животноводство	<ul style="list-style-type: none">✓ Интенсификация производства✓ Оптимизация технологических и производственных процессов✓ Повышение продуктивности коров за счет применения передовых технологий, а также обновления стада

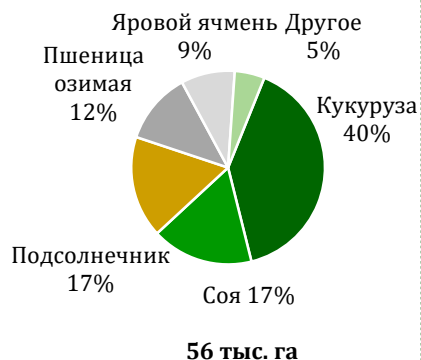


ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

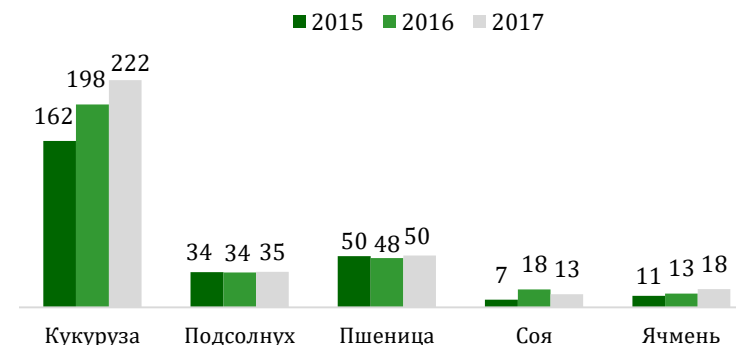
III. Операционные показатели

- Площади под посевами в 2018 г. – 56 тыс. га.
- Земли, 3 смежных кластера, расположены на севере Украины – в Черниговской, Сумской областях
- Применение современных агарных технологий
- Фокус на более рентабельных и востребованных культурах: озимой пшенице, кукурузе, подсолнечнике, сое и яровом ячмене
- По результатам 2017 года показатели средней урожайности в разрезе культур превышают средние показатели по Украине

Структура севооборота, 2018 г.

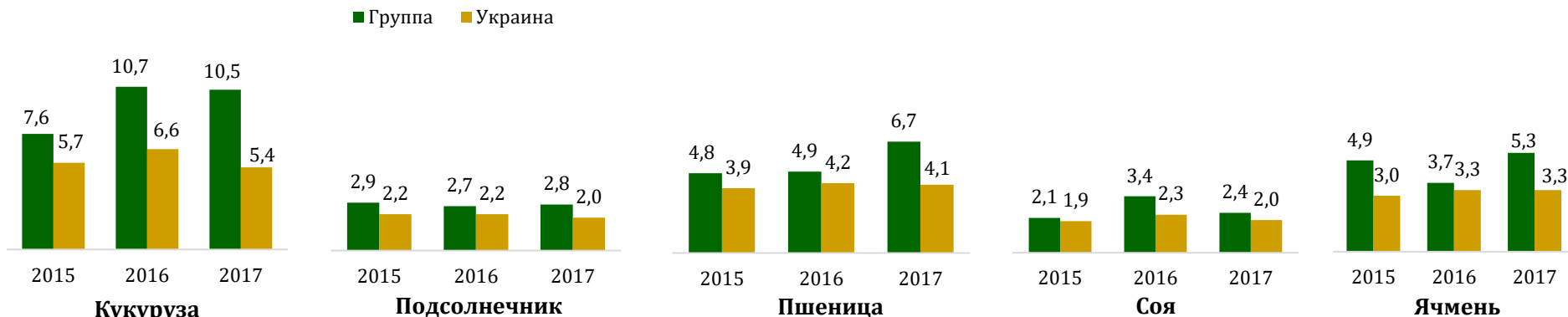


Объем производства основных культур, тыс. т*



*Валовой сбор в бункерном весе.

Показатели урожайности по Группе, т/га*

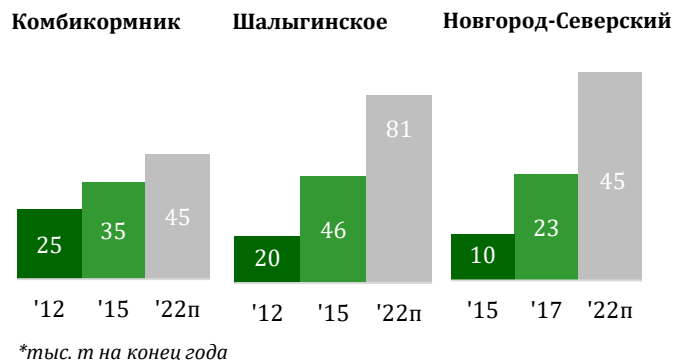


*Урожайность в бункерном весе

Источник: Минагрополитики, данные Группы

- Группа инвестирует в собственные элеваторы в непосредственной близости от полей агрохозяйств в условиях дефицита качественной инфраструктуры для хранения зерновых на рынке
- Элеваторы укомплектованы оборудованием ведущих производителей: «Petkus» (Германия), «Mega» (Аргентина), Brock Meyer (США), «SPS» (Испания), Лубнымаш (Украина), «Damas» (Дания), «RakoRAF» (Германия), «Хорольский механический завод» (Украина), «Олис» (Украина)
- На сегодняшний момент общие мощности по единовременному хранению зерна на элеваторах группы составляют 104 тыс. тонн.
- Группа также применяет технологию хранения зерна в полиэтиленовых герметичных мешках

Планы по увеличению существующих мощностей хранения Компании*



Элеватор – г. Ичня



Элеватор – г. Глухов



Элеватор – г. Новгород-Северский

ООО «Комбикормник»
(г. Ичня, Черниговская обл.)

ООО «Шалыгинское»
(г. Глухов, Сумская обл.)

ООО «Новгород-Северский элеватор»
(г. Новгород-Северский, Черниговская обл.)

Мощность / Пропускная способность

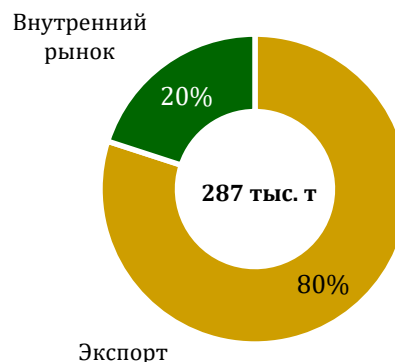
	Текущая - 35 тыс. т (проектная - 70 тыс. т)	Текущая - 46 тыс. т (проектная - 81 тыс. т)	Текущая - 23 тыс. т (проектная - 59 тыс. т)
Емкости хранения			
Сушка зерна**	1000 т/сутки (проектная - 2тыс. т/сутки)	2400 т/сутки	1200 т/сутки (проектная - 2200 т/сутки)
Очистка зерна	100 т/ч	200 т/ч	100 т/ч
Транспортеры	100 т/ч	250 т/ч	100 т/ч
Приемка	2000 т/сутки	4000 т/сутки	2500 т/сутки
Отгрузка на авто	1500 т/сутки	1500 т/сутки	1200 т/сутки
Отгрузка на ж/д	1560т/сутки: 24 ваг/сутки	2080т/сутки: 32 ваг/сутки	1200т/сутки: 18 ваг/сутки
Фронт подачи вагонов	16 шт.	16 шт.	9 шт.

*по состоянию на 1.01.2018

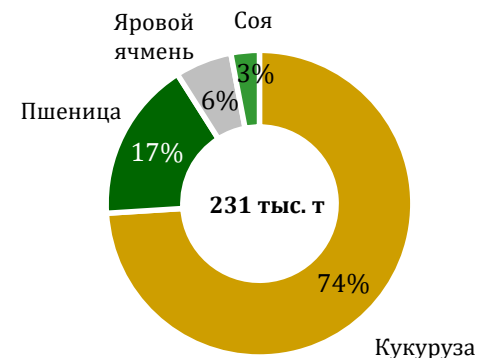
**сушильные мощности при показателе влаги кукурузы 28%

- **2009-2013 гг.:**
 - ✓ Группа осуществляла продажу не только собственно выращенной продукции, но и закупленной с рынка
 - ✓ Поставки осуществлялись на условиях CIF и FOB
 - ✓ За 5 лет объемы экспортных продаж увеличились почти в 3 раза до около 600 000 тонн в 2013 г.
- **2014 г.:**
 - ✓ На фоне низких цен на зерно, прежде всего из-за переизбытка предложения на рынке, а также ввиду сложившейся макроэкономической ситуации в Украине, торговая тактика Группы начиная с 2п2014 г. была откорректирована – принято решение сфокусироваться на развитии производства и реализовывать только собственную продукцию
- **2017 г.:**
 - ✓ В 2017 г. собственно выращенная кукуруза, пшеница, соя и яровой ячмень реализовывалась на экспорт
 - ✓ Подсолнечник в полном объеме продавался на переработку внутри Украины

Каналы дистрибуции, 2017 г.



Структура экспортных продаж по видам зерна, 2017 г.



Динамика продаж собственной продукции Группы, тыс. тонн





Современная техника и высококачественные материалы от лидирующих мировых поставщиков

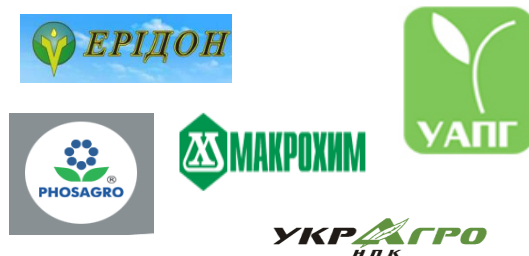
Поставщики техники



Поставщики семян



Поставщики удобрений



Поставщики СЗР

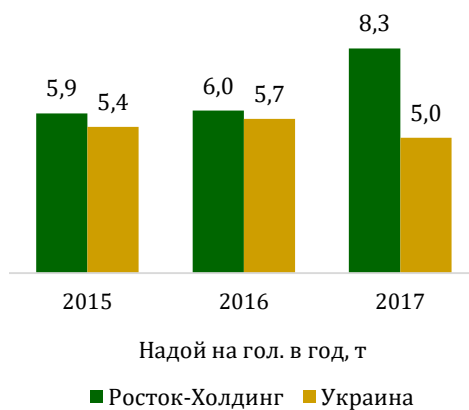


- Молочное животноводство функционирует на базе 5 ферм в Черниговской и Сумской обл., базовая порода - голштинская (молочная)
- На фермах производится молоко стабильно высокого качества: содержание белка – не менее 3,1%, жира – 3,7%
- Система содержания коров – смешанная (стойловая привязная/безпривязная); метод обслуживания – групповой; раздача кормов – механическая с помощью кормораздатчика-смесителя
- Фермы в Черниговской области оборудованы молочным доильным залом GEA Westfalia
- Продуктивность фуражных коров в 2017 г. выросла до 8274 кг/гол.
- В 2016 году в рамках оптимизации животноводческого направления группы стартовала реконструкция молочно-товарных ферм на территории Ичнянского кластера

Структура поголовья КРС



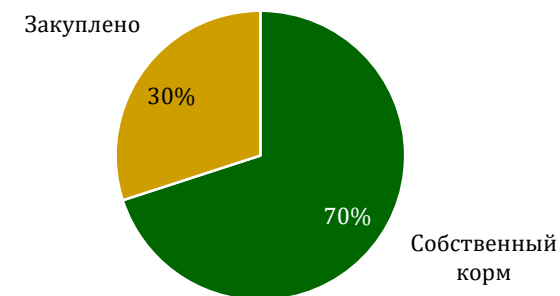
Продуктивность коров



Объем и цена реализации молока



Использование корма, 2017 г.



*на основании затрат в денежном выражении



ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ



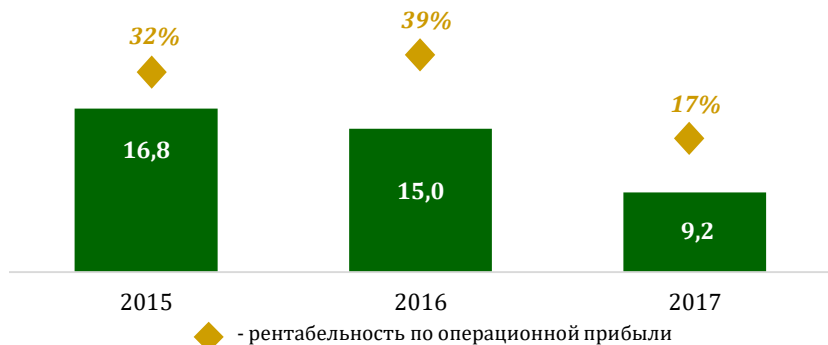
IV. Ключевые финансовые показатели



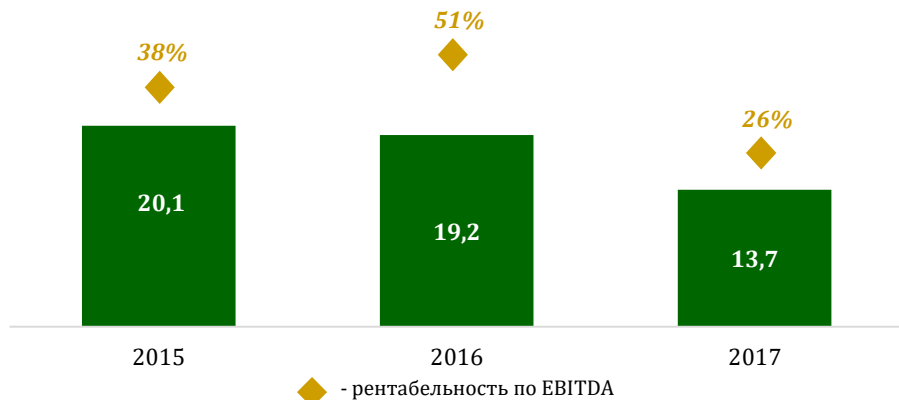
Валовая прибыль, \$млн.



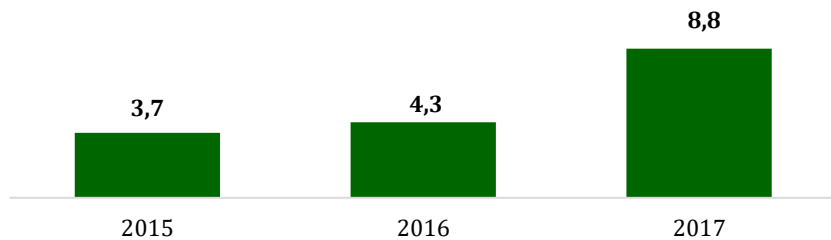
Операционная прибыль, \$млн.



ЕБИТДА, \$млн.



Инвестиции, \$млн.



Источник: Аудированная отчетность Baker Tilly по МСФО за 2015-17 гг.

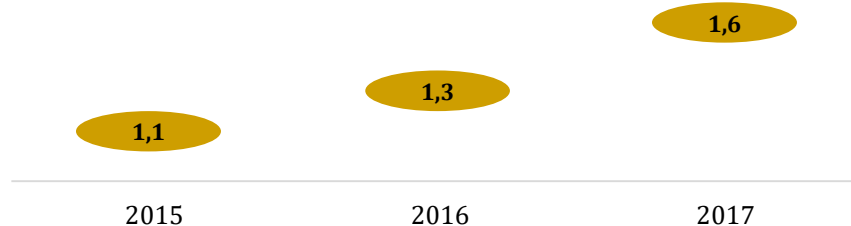


- **Общий долг Группы на 31.12.2017 г. составил \$22,2 млн:**
 - ✓ 18,7% общего долга – обязательства Группы по лизингу «Теком-Лизинг», «ОТП Лизинг» на покупку с/х техники и элеваторного оборудования
 - ✓ 73% долговых обязательств – долгосрочные
 - ✓ Основные финансовые партнеры Группы – ПАО «ПроКредитБанк» и ПАО АБ «Пивденний»
- Долговая нагрузка Группы (чистый долг/ЕБИТДА) на конец 2017 г. не превышает 1,6х.

Кредитный портфель, \$млн.



Чистый долг/ЕБИТДА



Источник: управленческая отчетность группы.



ROSTOK HOLDING
АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

Спасибо за внимание!