

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЕЙС

Почему стоит инвестировать в Группу «Русагро»

Ингредиент № 1

Вертикально интегрированный бизнес

Высокий уровень самообеспеченности сырьем позволяет увеличивать маржу за счет оптимизации затрат, а также выступает натуральным инструментом хеджирования при колебаниях цен на сырье и готовую продукцию.

Ингредиент № 3

Продуктовая и географическая диверсификация

Активы Группы «Русагро» расположены в 15 регионах Российской Федерации, продукция четырех бизнес-направлений представлена в B2B- и B2C-сегментах. Мы являемся надежным партнером для крупных производителей продовольствия в России и за рубежом, а наши товары на полках магазинов стали выбором тысяч покупателей.



Ингредиент № 2

Устойчивый рост финансовых результатов

Группа «Русагро» достигает стабильных результатов благодаря комплексному стратегическому подходу в части модернизации текущих мощностей и реализации новых крупных сделок M&A, повышения эффективности продаж и реализации синергетических эффектов.

Ингредиент № 4

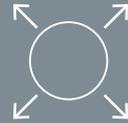
Лидерство на внутреннем рынке и широкий экспортный потенциал

Мы занимаем лидирующие позиции в ключевых секторах присутствия Группы «Русагро» в России. При этом около трети продаж приходится на зарубежные рынки, сформирован потенциал для дальнейшего расширения экспортного потока.

ВЕРТИКАЛЬНО ИНТЕГРИРОВАННЫЙ БИЗНЕС

Ингредиент № 1

Бизнес-модель Группы «Русagro» основана на принципе вертикальной интеграции. Полный цикл производства реализован в сахарном, мясном и масложировом направлениях, в то время как сельскохозяйственное направление поставляет им необходимое сырье.



Такая структура бизнеса обеспечивает повышение конкурентоспособности Группы «Русagro» за счет оптимизации цепочки поставок сырья и контроля качества на всех этапах производства, а также сокращения себестоимости благодаря интеграции издержек на выпуск, маркетинг и логистику. В том числе вертикально интегрированная модель позволяет аккумулировать маржу внутри Группы «Русagro» при колебаниях цен на сырье и готовую продукцию.

Производственная цепочка



Весь выращенный урожай свеклы направляется в **сахарный бизнес** Компании. Благодаря расположению полей вблизи производственных мощностей транспортно-логистические затраты минимальны. В процессе переработки свеклы образуются побочные продукты: жом, меласса, рафинат, бетаин и дефекал. Жом и бетаин экспортируются, дефекал используется как удобрение, а на станциях дешугаризации из мелассы извлекают экстракт для дополнительного производства сахара. Сахар и крупы реализуются под собственными брендами. Кроме того, сахар используется в объединенном масложировом сегменте для изготовления соусов по отдельным рецептурам.



Часть выращенного Компанией зерна направляется в **мясной бизнес**, где используется на комбикормовых заводах. В племенном комплексе выращивают молодняк и совершенствуют породы свиней, а на репродукторе производят поросят для откорма и ремонтный молодняк для обновления стада. На мясоперерабатывающем заводе изготавливается готовая продукция, которая реализуется под собственным брендом. Отходы производства проходят глубокую переработку, а полученные продукты используются для изготовления комбикормов, тем самым замыкая производственный цикл.



Сельскохозяйственный бизнес поставляет сою и подсолнечник в **масложировой бизнес**, где из них производится масло. Масло реализуется наливом сторонним компаниям и используется на масложировых заводах Группы «Русagro» для выпуска продукции под собственными брендами. Часть шрота, являющегося побочным продуктом маслоэкстракционного процесса, используется в качестве корма для свиней в мясном бизнесе. Промышленные жиры применяются для производства спредов, соусов, сырных продуктов и мыла.



На других предприятиях Группы «Русagro» также выпускаются паста и макароны. На молокоперерабатывающих заводах производится молочная продукция: сухая сыворотка, сыр, сливочное масло и сливки.

Бизнес-модель



УСТОЙЧИВЫЙ РОСТ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Ингредиент № 2

Группа «Русагро» демонстрирует стабильный рост благодаря реализации ключевых приоритетов Стратегии развития.

Мы активно увеличиваем производственные мощности за счет проектов модернизации и нового строительства, а также сделок по слиянию и поглощению. Группа «Русагро» ведет работу по повышению операционной эффективности и улучшению портфеля продаж, что в совокупности с внедрением инноваций, развитием персонала и сбалансированным финансовым менеджментом дает высокие результаты.

Выручка, млрд руб.



Инвестиции, млрд руб.



Скорректированная EBITDA / Рентабельность по скорректированной EBITDA



Долговая нагрузка, чистый долг / скорректированная EBITDA



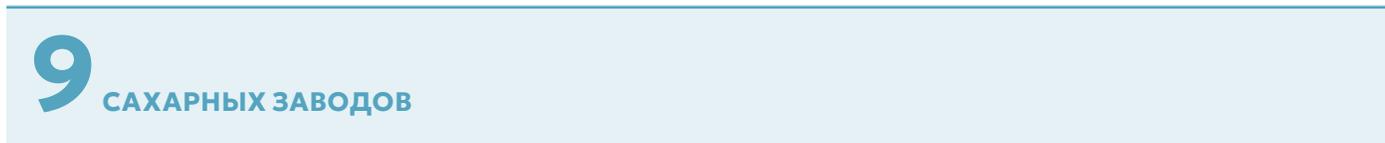
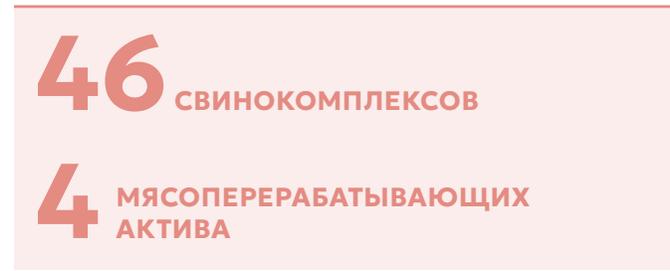
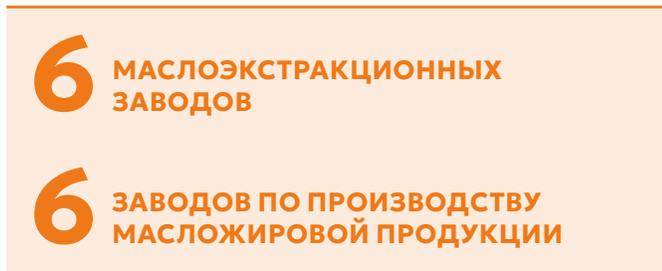
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ И ПРОДУКТОВАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Ингредиент № 3

Широкая географическая и продуктовая диверсификация открывает возможности для роста бизнеса, позволяет оптимизировать логистику и продажи с учетом регионального спроса на отдельные товарные категории. Группа «РусАгро» – в первую очередь сырьевая компания, около 75 % продаж приходится на B2B-сегмент. При этом реализуются проекты по развитию B2C-сегмента, расширяется товарная линейка, что дает возможность улучшить портфель продаж более маржинальными позициями.

Активы Группы «РусАгро» расположены в 15 субъектах Российской Федерации: Белгородской, Тамбовской, Воронежской, Курской, Орловской, Свердловской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Оренбургской, Нижегородской, Волгоградской, Тульской областях, Республике Башкортостан и Приморском крае. Центральный офис расположен в Тамбовской области, его обособленное подразделение – в Москве.

Обзор бизнеса – главные цифры

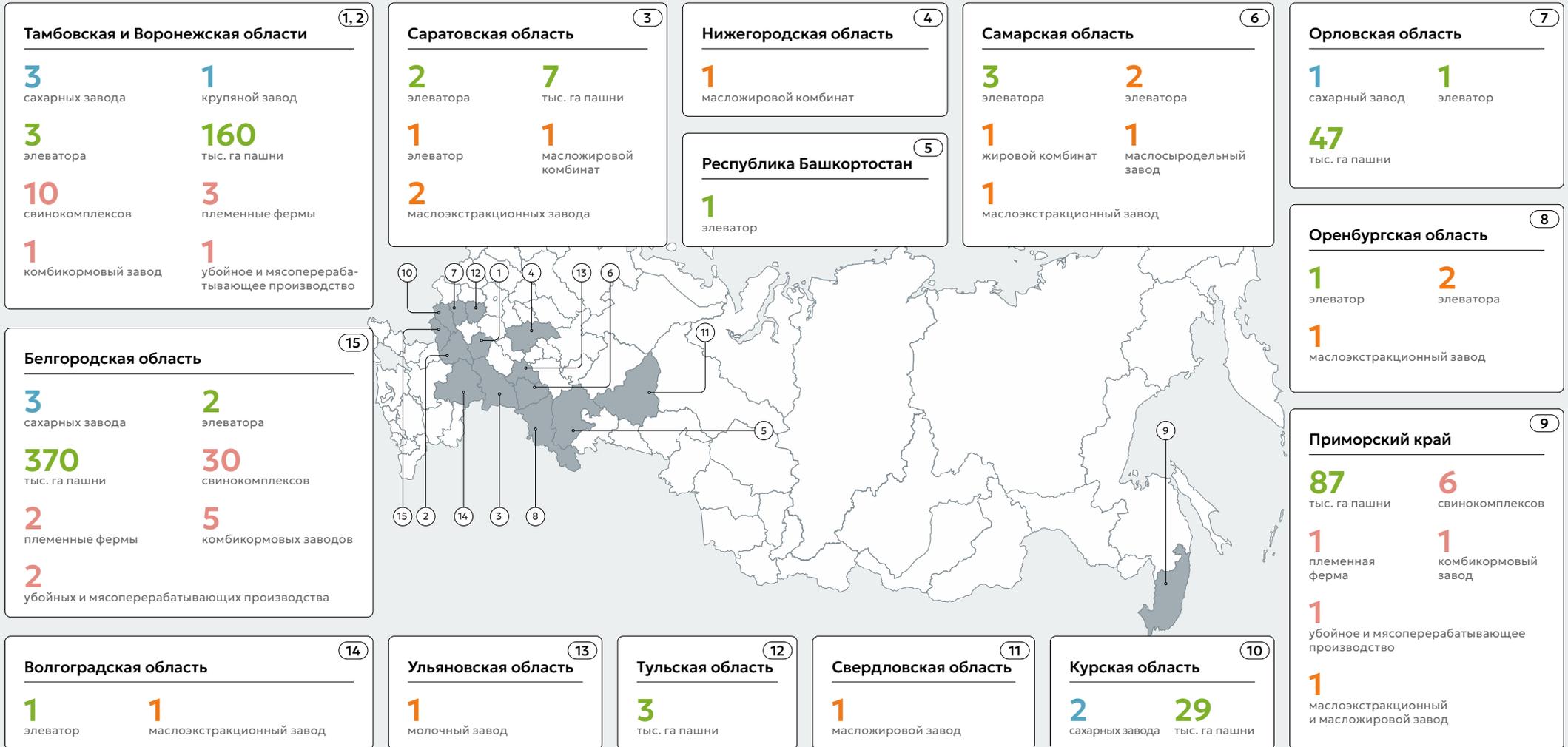


Структура производственных мощностей



География активов по сегментам и регионам

● Сахарный
 ● Сельскохозяйственный
 ● Масложировой
 ● Мясной



Продукция Группы «РусАгро»

Структура продаж



Сахарный бизнес

1. Сахар
2. Бетаин
3. Меласса
4. Жом

1. Белый сахар
2. Коричневый сахар
3. Кокосовый сахар
4. Мусковадо
5. Крупы



Сельскохозяйственный бизнес

1. Сахарная свекла
2. Зерновые
3. Соя
4. Подсолнечник



Масложировой бизнес

1. Масло растительное
2. Шрот
3. Сухие промышленные смеси из сыворотки
4. Промышленные маргарины и жиры
5. ППАВ
6. Жировая продукция для HoReCa

1. Фасованное растительное масло
2. Кокосовое масло
3. Маргарин и спреды
4. Майонез и соусы, в том числе кетчупы
5. Сыры
6. Сливочное масло и спреды
7. Топленые смеси
8. Сливки
9. Паста и макароны
10. Мыло и олеохимия



Мясной бизнес

1. Свинина в живом весе
2. Полутуши
3. Отрубы
4. Индустриальный кусок
5. Субпродукты
6. Мясокостная и кровяная мука
7. Технический жир

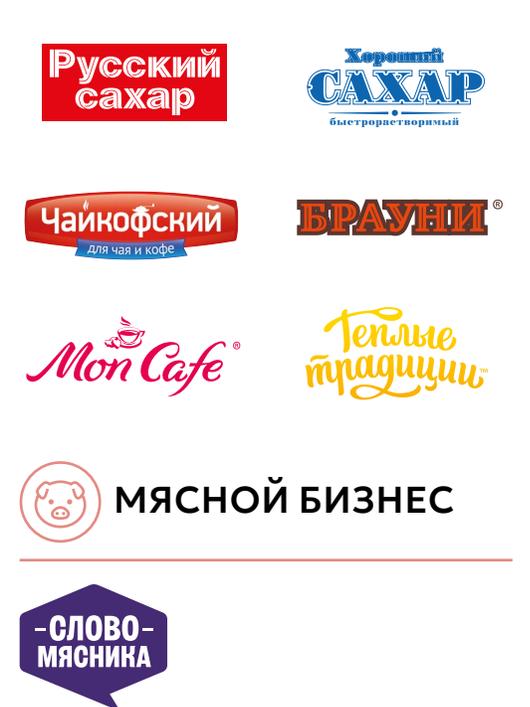
1. Крупные, порционные и мелкие куски
2. Рубленое мясо
3. Купаты
4. Шашлыки
5. Мясо в маринаде
6. Фарш
7. Мясная кулинария

Бренды Группы «Русагро»

МАСЛОЖИРОВОЙ БИЗНЕС



САХАРНЫЙ БИЗНЕС



МЯСНОЙ БИЗНЕС



ЛИДЕРСТВО НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ И ШИРОКИЙ ЭКСПОРТНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ

Ингредиент № 4

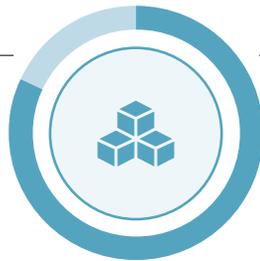
Группа «Русагро» последовательно реализует стратегию по увеличению производственных мощностей, что вместе с повышением качества продукции и улучшением клиентского опыта на каждом этапе взаимодействия дает высокий результат на ключевых рынках.

Структура продаж по рынкам в 2024 году

Сахарный сегмент

18 %

Экспортный рынок



82 %

Российский рынок

Сельскохозяйственный сегмент

4 %

Экспортный рынок



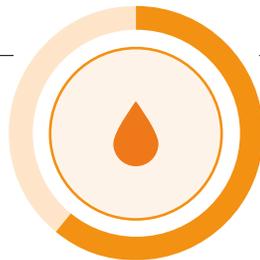
96 %

Российский рынок

Масложировой сегмент

39 %

Экспортный рынок



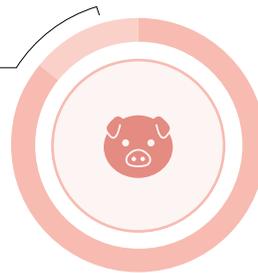
61 %

Российский рынок

Мясной сегмент

14 %

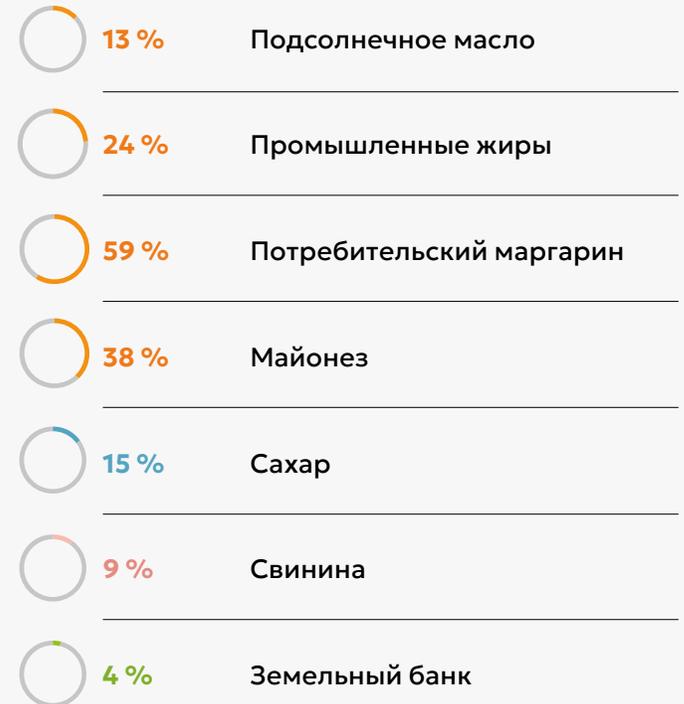
Экспортный рынок



86 %

Российский рынок

Доля Группы «Русагро» на российском рынке по сегментам



Источники: открытые данные, данные Компании

География экспорта

Группа «Русагро» экспортирует продукцию в 36 стран и территорий мира.

Основными торговыми партнерами Компании являются страны Юго-Западной Азии и СНГ.



97 МЛРД РУБ.
выручка Группы «Русагро» от экспорта



28%
доля экспорта в выручке Группы «Русагро»

Экспортная выручка по сегментам

