



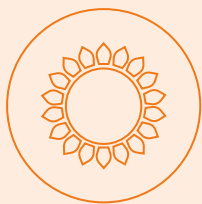
ОБЪЕДИНЕННЫЙ МАСЛОЖИРОВОЙ БИЗНЕС

№1

позиция «Русagro» среди производителей подсолнечного
масла в России в сезоне-2023/2024



Обзор российского масложирового рынка в 2024 году



7,8 ^{+17 %} МЛН Т

производство сырого подсолнечного масла
в России в сезоне-2023/2024

1,5 ^{+7 %} МЛН Т

производство промышленных жиров в России
в 2024 году

1,9 ^{+5 %} МЛН Т

производство бутилированного растительного
масла в России в 2024 году

75,1 ^{+14 %} ТЫС. РУБ. / Т

средняя цена сырого подсолнечного масла в России
в 2024 году

211 ^{+7 %} ТЫС. Т

производство потребительского маргарина
и спредов в России в 2024 году

925 ^{+3 %} ДОЛЛ. США / Т

средняя цена пальмового масла в мире в 2024 году

13 ^{+0,7 п. п.} %

доля Группы «Русагро» в производстве сырого
растительного масла

Производство

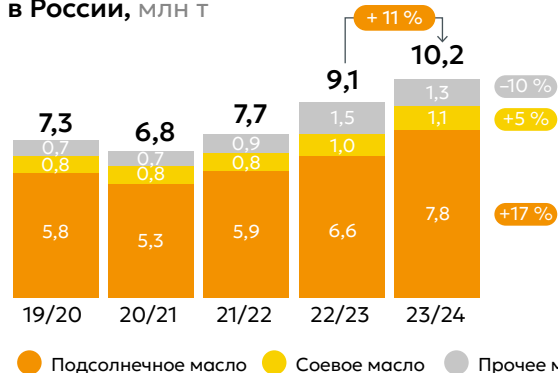
Сырое растительное масло

В сезоне-2023/2024 производство растительного масла в России выросло на 11 % г/г и достигло 10,2 млн т. Основным драйвером роста стало увеличение производства подсолнечного масла на 17 %, до 7,8 млн т. Рекордный валовый сбор подсолнечника в 2023 году вместе с высоким уровнем входящих остатков позволил увеличить загрузку производственных мощностей в России. Также факторами роста были высокий спрос и повышение стоимости реализации масла на экспортном рынке. За календарный 2024 год в России было произведено 7,9 млн т подсолнечного масла, что на 14 % выше уровня предыдущего года.

7,8 ^{+17 %} млн т

производство сырого подсолнечного масла в России в сезоне-2023/2024

Производство сырого растительного масла в России, млн т



Источники: «АПК-Информ», Росстат

Промышленные жиры

Производство промышленных жиров в России в 2024 году выросло на 7 % г/г, до 1,5 млн т. Ключевым драйвером повышения выпуска промышленных жиров стало увеличение спроса со стороны потребляющих отраслей на внутреннем рынке, а также увеличение экспорта готовой продукции. Рост потребления промышленных жиров на российском рынке поддерживается за счет повышения спроса на кондитерские изделия на душу населения, расширения сегмента HoReCa и готовой еды.

1,5 ^{+7 %} млн т

производство промышленных жиров в России в 2024 году

Производство промышленных жиров в России, тыс. т



Источники: Масложировой союз России, Федеральная таможенная служба, оценка Группы «Русagro»

Структура производства промышленных жиров в России в 2024 году



Источники: Масложировой союз России, Федеральная таможенная служба, оценка Группы «Русagro»

¹ В том числе для слоеного теста и специальные.

Потребительская продукция

3,4 ^{+4 %} **млн т**

производство потребительской масложировой продукции в России в 2024 году

Потребительская масложировая продукция

В 2024 году производство всех основных категорий потребительской масложировой продукции в России продемонстрировало положительную динамику.

Выпуск бутилированного растительного масла вырос на 5 % г/г (+88 тыс. т г/г) и составил 1 881 тыс. т на фоне увеличения экспортного спроса.

Производство майонезов и соусов на его основе в 2024 году выросло на 2 % к прошлому году, до 890 тыс. т, в основном за счет роста поставок за рубеж и роста производства в сегменте HoReCa. Производство соусов на основе майонеза продолжило рост за счет расширения потребительской базы, тренда на быстрое приготовление пищи и увеличения запроса на разнообразие вкусов.

Выпуск в категории «Маргарины и спреды» увеличился на 3 % г/г, до 595 тыс. т, в первую очередь за счет спредов как более доступного аналога сливочного масла.

Производство потребительской масложировой продукции в России, тыс. т



Источники: Росстат, Федеральная служба государственной статистики России, «БизнесСтат», оценка Группы «Русагро»

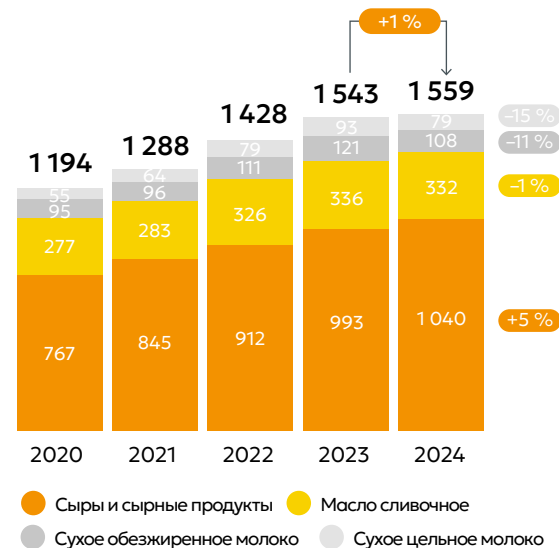
Потребительская молочная продукция

Общий объем выпуска молочной продукции в России увеличился на 1 % г/г, до 1,6 млн т.

Растущим сегментом молочной продукции в 2024 году стали сыры. Производство сыра и сырных продуктов выросло на 5 % г/г, до 1 040 тыс. т, что обусловлено ростом реальных доходов населения, растущим трендом на кулинарию и быстрое приготовление пищи и, как итог, увеличением ассортимента. Сильнее всего вырос выпуск мягких сыров – 16 % г/г.

Производство сливочного масла в отчетном году составило 332 тыс. т (-1 % г/г). В 2024 объемы производства сухого обезжиренного и сухого цельного молока снизились на 13 % г/г.

Производство потребительской молочной продукции в России, тыс. т



Источники: подготовлено Milknews по данным Федеральной службы государственной статистики и анализа Союзмолоко

¹ Объем учитывает все виды маргаринов и спредов, в том числе B2B-сегмента.

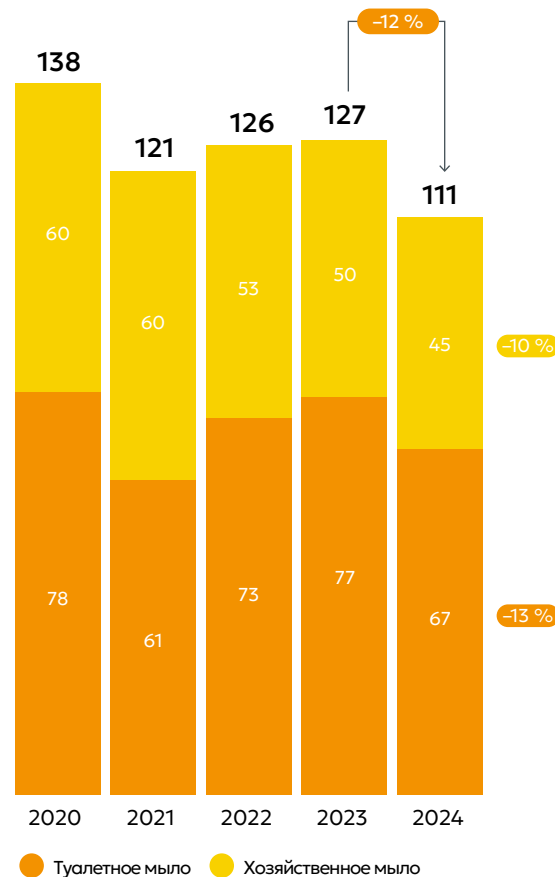
Мыло

В 2024 году объем производства кускового мыла в России снизился на 12 % и составил 111 тыс. т. Из них 67 тыс. т пришлось на кусковое туалетное мыло. Производство туалетного мыла уменьшилось на 13 % г/г. Сокращение производства кускового мыла в 2024 году произошло по причине ухода ряда иностранных компаний, ранее являвшихся активными участниками российского рынка, а также сокращения экспортного спроса.

111 **тыс. т** -12 %

производство кускового мыла в России в 2024 году

Производство кускового мыла в России¹, тыс. т



Источник: Росстат

¹ Включают прогнозные данные для четвертого квартала 2024 года.



Основные игроки

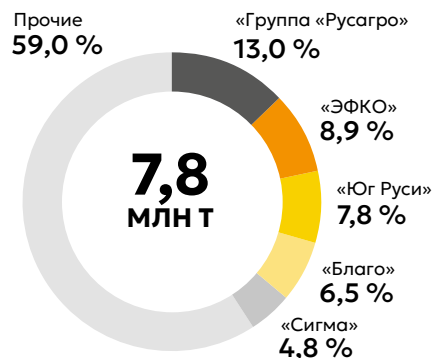
Сырое подсолнечное масло



позиция Группы «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России в сезоне-2023/2024

В сезоне-2023/2024 около 41 % производства сырого подсолнечного масла в России пришлось на пять крупнейших игроков. Согласно данным Масложирового союза и оценке Компании, с долей 13,0 % лидером списка крупнейших производителей продолжает оставаться Группа «Русагро». «ЭФКО» поднялась на вторую строчку с долей 8,9 %, а третье место заняла компания «Юг Руси» – ее доля оценочно составила 7,8 %.

Крупнейшие производители сырого подсолнечного масла в России в сезоне-2023/2024



Источники: данные Масложирового союза России, оценка Группы «Русагро»

Промышленные жиры



место Группы «Русагро» среди производителей промышленных жиров в России в 2024 году

Лидером рынка традиционно является «ЭФКО» – в отчетном периоде компания оценочно заняла 55 % (+2,2 п. п. г/г) рынка российских промышленных жиров. Группа «Русагро» сохранила второе место с долей 24 % (–5,8 п. п.). Третье место заняла компания «Каргилл» – доля компании снизилась на 1,7 п. п. и составила 14 %.

Крупнейшие игроки на рынке промышленных жиров в России в 2024 году



Источники: Масложировой союз России, Федеральная таможенная служба, оценка Группы «Русагро»

Бутилированное масло



место Группы «Русагро» среди производителей бутилированного растительного масла в России в 2024 году

В 2024 году 45 % выпуска бутилированного растительного масла в России пришлось на пять игроков. Годом ранее этот показатель составлял 53 %. Крупнейшим из производителей является компания «Юг Руси» с долей в российском производстве в 12 % (–4,1 п. п.). Группа «Русагро» занимает пятое место в рейтинге с долей 5 % (–0,5 п. п.). Наблюдается снижение доли крупных игроков в общем объеме производства вследствие роста небольших компаний за счет экспорта, а также роста представленности малого бизнеса в канале традиционной торговли в России.

Крупнейшие производители бутилированного растительного масла в России в 2024 году



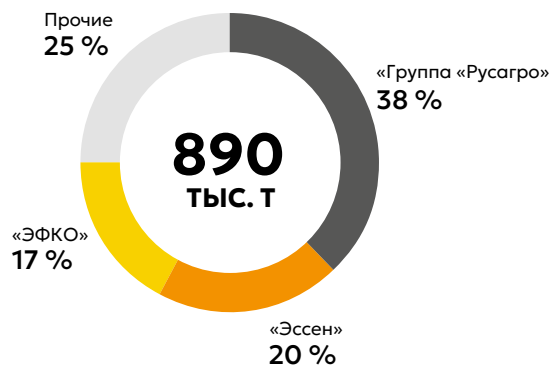
Майонез



место Группы «Русагро» среди производителей майонеза в России в 2024 году

В 2024 году Группа «Русагро» сохранила лидерские позиции на рынке майонеза, доля Компании в общем объеме производства составила 38 %. На втором месте с долей 20 % оказалась компания «Эссен», тогда как на третьем – «ЭФКО» с долей 17 %. В целом на рынке наблюдается активная конкуренция, в том числе ценовая, однако доли крупных игроков сохранились на прежних уровнях.

Крупнейшие производители майонеза в России в 2024 году



Источники: Масложировой союз России, AC Nielsen, оценка Группы «Русагро»

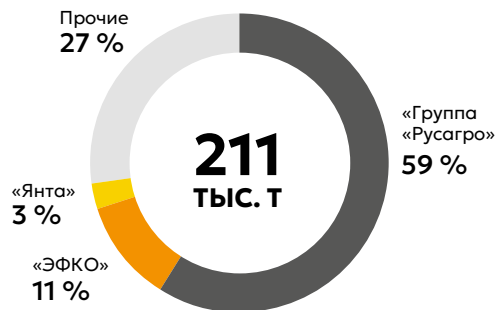
Потребительский маргарин



место Группы «Русагро» среди производителей потребительского маргарина в России в 2024 году

Лидером среди российских производителей потребительского маргарина является Группа «Русагро», в 2024 году ее доля составила 59 % (–2 п. п. г/г). Второе место с долей 11 % заняла компания «ЭФКО», которая увеличила свою долю на 4,4 п. п. за счет расширения дистрибуции в канале розничных сетей и активных промоакций. На третьем месте расположилась компания «Янта», доля которой снизилась на 0,4 п. п. и составила 3 %.

Крупнейшие производители потребительского маргарина в России в 2024 году



Источники: Масложировой союз России, AC Nielsen, оценка Группы «Русагро»

Мыло



место Группы «Русагро» среди производителей кускового туалетного мыла в России в 2024 году

Лидерство по производству кускового туалетного мыла осталось за Группой «Русагро» в 2024 году, при этом доля в общем объеме производства выросла на 2,2 п. п. г/г, до 19 %, за счет увеличения продаж в ретейле и расширения дистрибуции. На втором месте осталась КФ «Весна» с долей 16 % (–0,4 п. п. г/г). Третье место заняла компания «ЭФКО Косметик», ее доля продолжила рост и достигла 15,5 % (+1,5 п. п. г/г) на фоне увеличения продаж в ретейле, связанных с развитием собственной торговой марки (СТМ).

Крупнейшие производители кускового туалетного мыла в России в 2024 году



Источники: Масложировой союз России, оценка Группы «Русагро»

Экспорт и импорт

Сырое подсолнечное масло

Экспорт

4,7 млн т **+32 %**

экспорт сырого подсолнечного масла из России в сезоне-2023/2024

61 % **+7 п. п.**

доля экспорта сырого подсолнечного масла из России от производства в сезоне-2023/2024

По итогам сезона-2023/2024 экспорт сырого растительного масла увеличился на 20 % г/г, до 6,8 млн т, главным образом за счет поставок сырого подсолнечного масла.

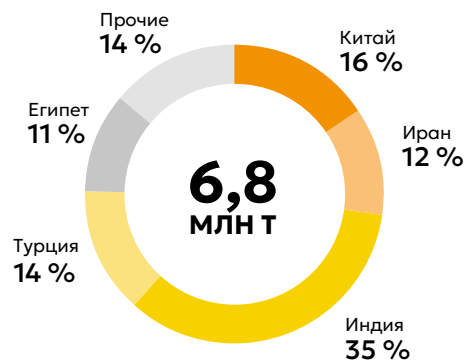
В сезоне-2023/2024 экспорт сырого подсолнечного масла из России достиг рекордных 4,7 млн т (+32 % г/г) за счет рекордного объема производства при сохранении уровня потребления на внутреннем рынке. Выпуск подсолнечного масла увеличился в результате роста совокупного предложения подсолнечника и расширения производственных мощностей.

Основным драйвером роста экспортных поставок стало увеличение поставок в Индию и Египет. Экспорт российского подсолнечного масла в Индию за сезон-2023/2024 по сравнению

с прошлым сезоном вырос на 129 %, до 1 650 тыс. т, в связи с растущим спросом на растительные масла в стране и благоприятной ценовой конъюнктурой для российского подсолнечного масла относительно других конкурирующих масел на рынке Индии. Россия стала одним из крупнейших поставщиков подсолнечного масла на данном направлении. Египет также нарастил импорт российского подсолнечного масла в сезоне-2023/2024, увеличив объем закупки российского подсолнечного масла на 90 % г/г, до 496 тыс. т.

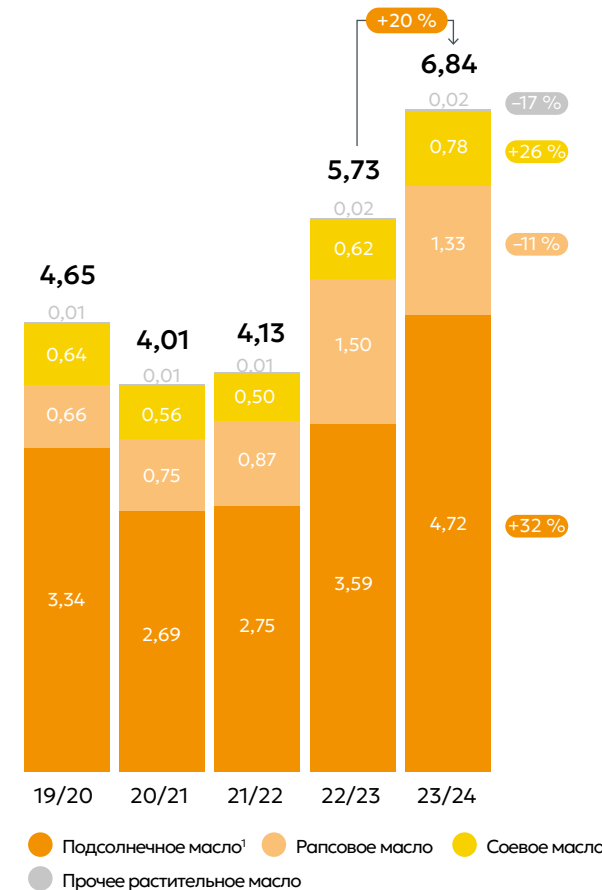
В то же время отмечается снижение объемов экспорта российского подсолнечного масла в Иран на 28 % г/г, до 546 тыс. т, относительно предыдущего сезона в результате временного запрета на импорт подсолнечного масла в стране. В конце 2024 года стало известно, что Иран возобновил закупки российского подсолнечного масла в рамках квоты.

Структура экспорта сырого растительного масла из России по направлениям



Источники: Федеральная таможенная служба России, ТБИ, ИКАР

Структура экспорта сырого растительного масла из России по продуктам в 2024 году, млн т



Источники: Федеральная таможенная служба России, ТБИ, ИКАР

¹ Не считая бутилированное подсолнечное масло.

Сырое растительное масло

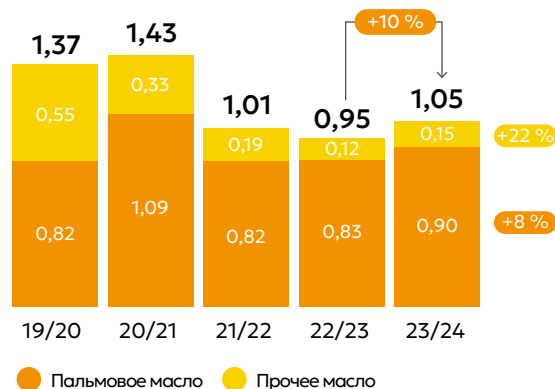
Импорт

0,9 **+8 %**
млн т

импорт пальмового масла в Россию
в сезоне-2023/2024

Импорт сырого растительного масла в сезоне-2023/2024 увеличился на 10 % г/г, до 1,1 млн т, за счет роста внутреннего потребления. Последние несколько лет импорт пальмового масла в России остается стабильным и находится в среднем на уровне 0,9 млн т. Главным поставщиком данной продукции традиционно остается Индонезия (98 % от общего объема импорта).

Импорт сырого растительного масла в Россию, млн т



Источники: Федеральная таможенная служба России, ТБИ

¹ В том числе для слоеного теста и специальные.

Промышленные жиры

Экспорт

В 2024 году Россия экспортировала 111 тыс. т промышленных жиров, что на 37 % (+30 тыс. т) выше уровня 2023 года. Динамика в значительной степени обусловлена ростом экспорта маргаринов и заменителей молочного жира, экспорт которых достиг 33 тыс. т (+51 % г/г) и 36 тыс. т (+41 % г/г) соответственно.

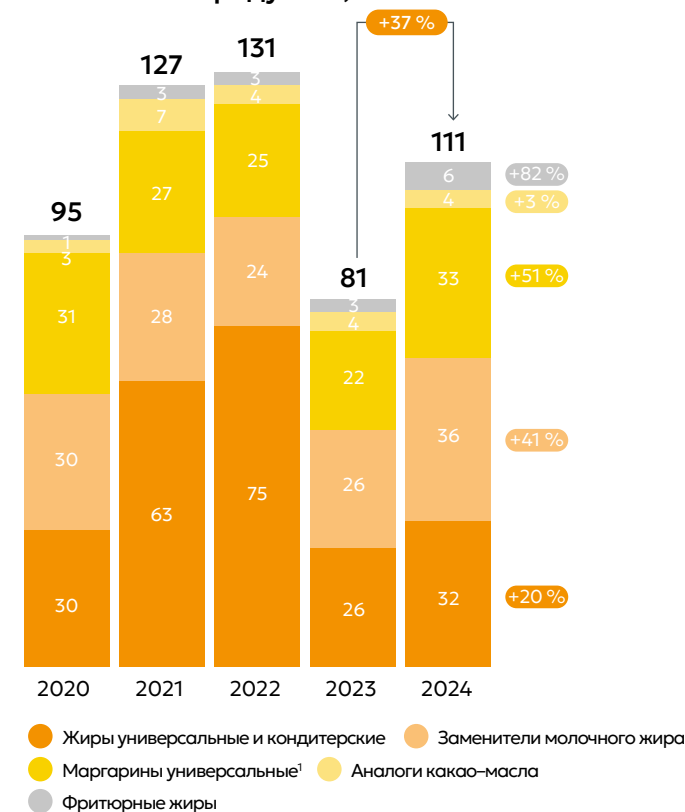
Ключевыми экспортными направлениями по-прежнему остаются Узбекистан, Таджикистан, Азербайджан и Грузия. Культура потребления и рост численности населения приводят к наращиванию экспорта как готовой продукции, так и сырья для нужд производства.

Структура экспорта промышленных жиров по направлениям в 2024 году



Источник: Федеральная таможенная служба России

Структура экспорта промышленных жиров из России по продуктам, тыс. т



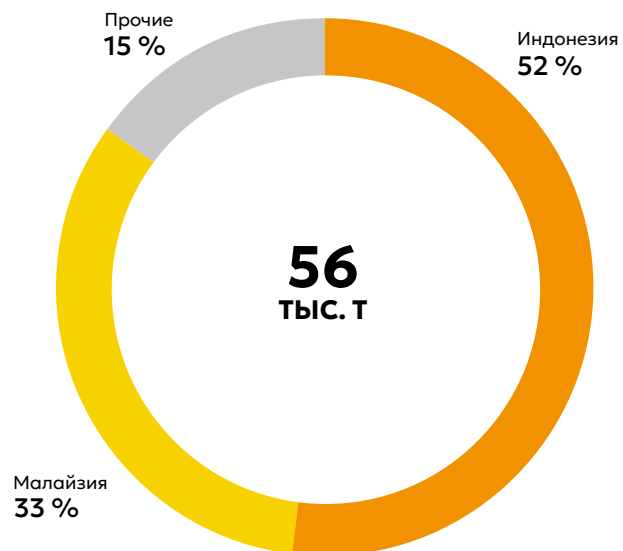
Источники: Масложировой союз России, Федеральная таможенная служба России, оценка Группы «Русагро»

Промышленные жиры

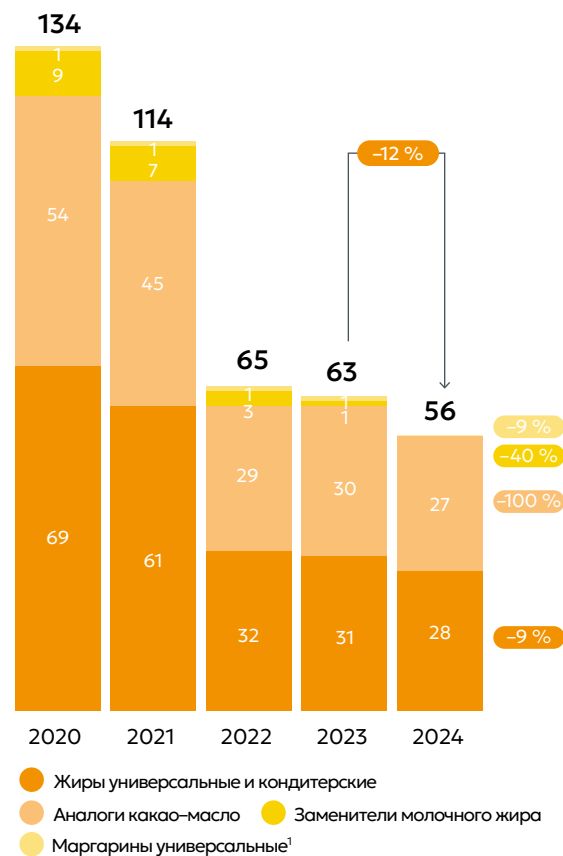
Импорт

Импорт промышленных жиров в России в 2024 году продемонстрировал сокращение на 12 % г/г и составил 56 тыс. т, включая 28 тыс. т (–6 % г/г) универсальных жиров и 27 тыс. т (–9 %) аналогов какао-масла. Около половины объема (52 %) было ввезено из Индонезии, еще треть (33 %) – из Малайзии. Импорт промышленных жиров сокращается за счет роста внутреннего производства.

Структура импорта промышленных жиров в России по направлениям в 2024 году



Структура импорта промышленных жиров в России по продуктам, тыс. т



Источник: Федеральная таможенная служба России

¹ В том числе для слоеного теста и специальные.

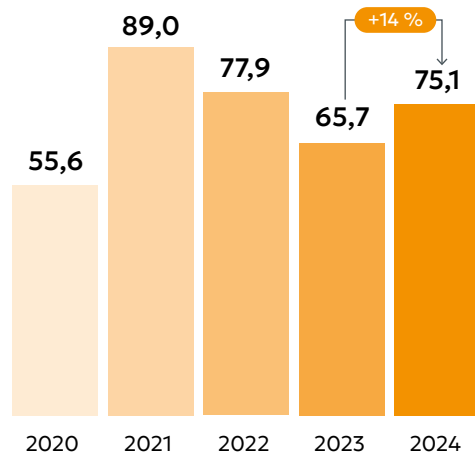


Цены

Сырое подсолнечное масло

В 2024 году цены на внутреннем рынке находились под влиянием роста экспортной альтернативы и динамики курса валют. Средняя за год цена на сырое подсолнечное масло в России увеличилась относительно уровня предыдущего года на 14 % и составила 75,1 тыс. руб/т.

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

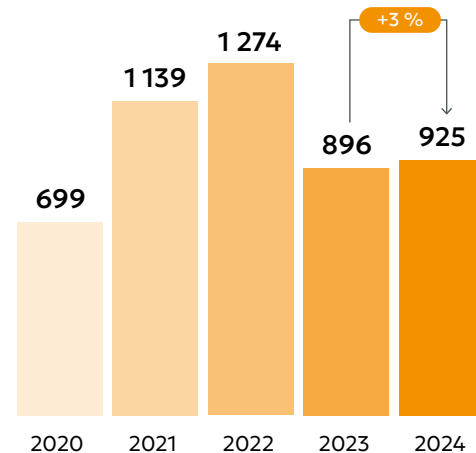


Источник: ИКАР

Пальмовое масло

Средняя цена на пальмовое масло в мире по итогам 2024 года продемонстрировала рост на 3 %, до 925 долл. США / т, по сравнению с прошлым периодом. Динамика цены обусловлена изменением мирового баланса во втором полугодии 2024 года: сокращение объемов производства других типов масел вследствие негативного погодного фактора привело к росту спроса и, соответственно, цены на пальмовое масло.

Среднерыночные цены на пальмовое масло в мире, долл. США / т



Источник: «АПК-Информ»



Потребительская продукция

Потребительская масложировая продукция

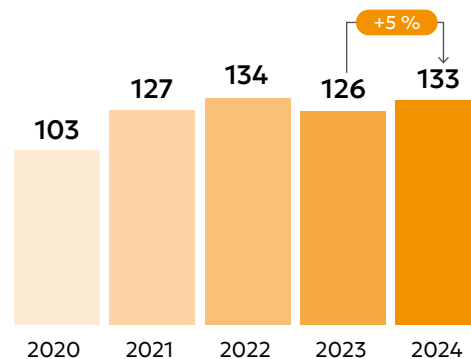
В 2024 году среднегодовые цены на потребительскую масложировую продукцию продемонстрировали положительную динамику. Цена на бутилированное подсолнечное масло увеличилась на 5 % г/г, до 133 руб/кг, цена на майонез выросла на 4 % г/г, до 233 руб/кг, за счет эффекта инфляции затрат.

Цена на потребительские маргарины и спреды выросла до 223 руб/кг (+5 % г/г) и 320 руб/кг (+7 % г/г) соответственно, что обусловлено увеличением себестоимости, в частности ростом цен на пальмовое масло. Спреды росли в цене быстрее за счет большей зависимости от стоимости молочной продукции и позиционирования в качестве замены сливочного масла в 2024 году.

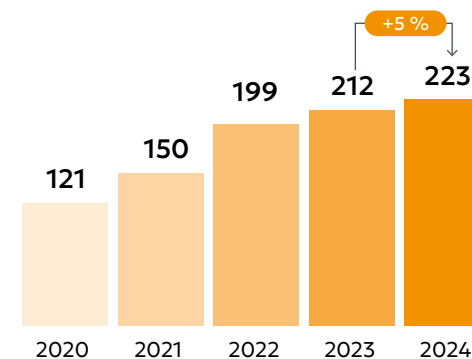


Средние цены на потребительскую масложировую продукцию в России, руб/кг без НДС

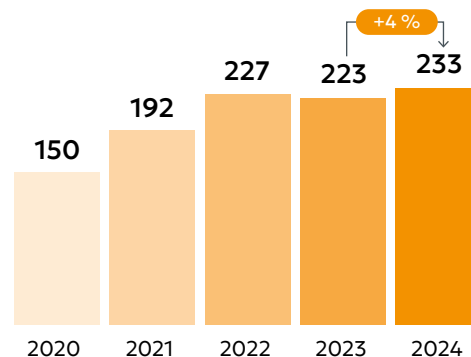
Бутилированное растительное масло



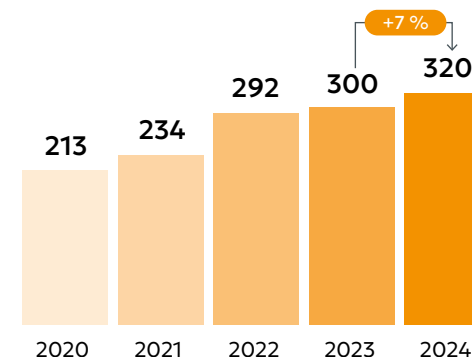
Потребительский маргарин



Майонез и соусы на его основе



Спреды

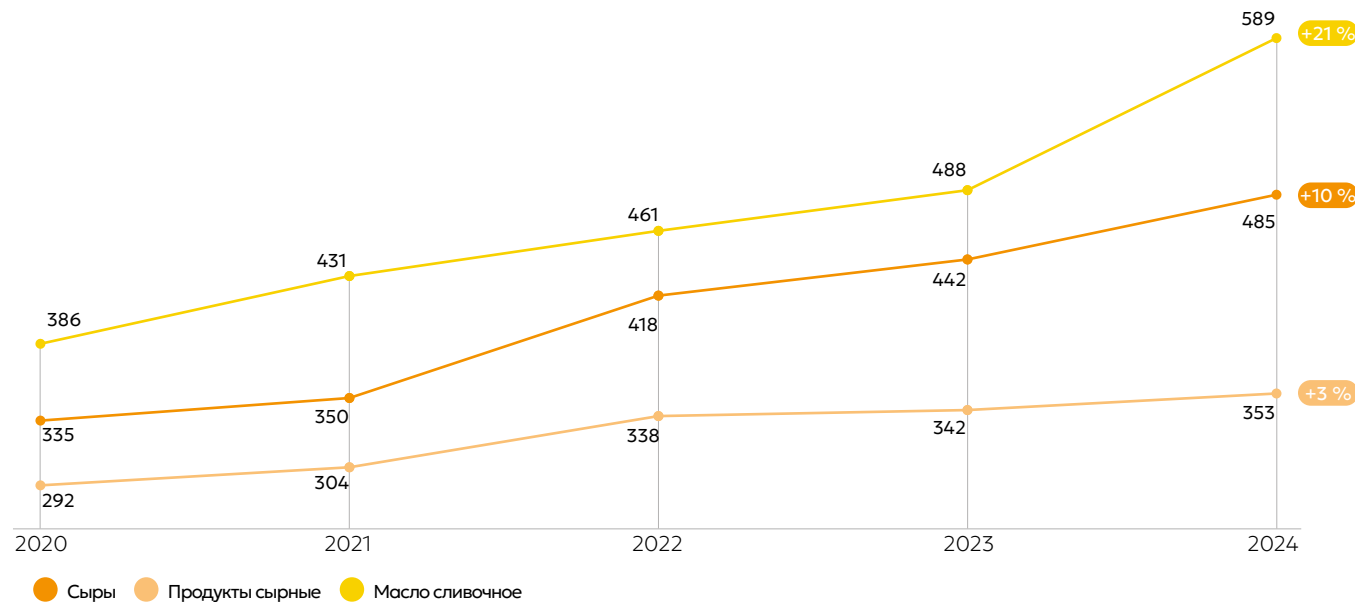


Потребительская молочная продукция

Среднегодовые цены на сыры и сырные продукты достигли 485 руб/кг (+10 % г/г) и 353 руб/кг (+3 % г/г) соответственно. Цена на масло сливочное достигла 589 руб/кг (+21 % г/г).

В отчетном периоде цена на сухое цельное молоко (СЦМ) увеличилась на 5 % г/г, до 368 руб/кг, при этом цена на сухое обезжиренное молоко (СОМ) снизилась на 10 % г/г, до 214 руб/кг.

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

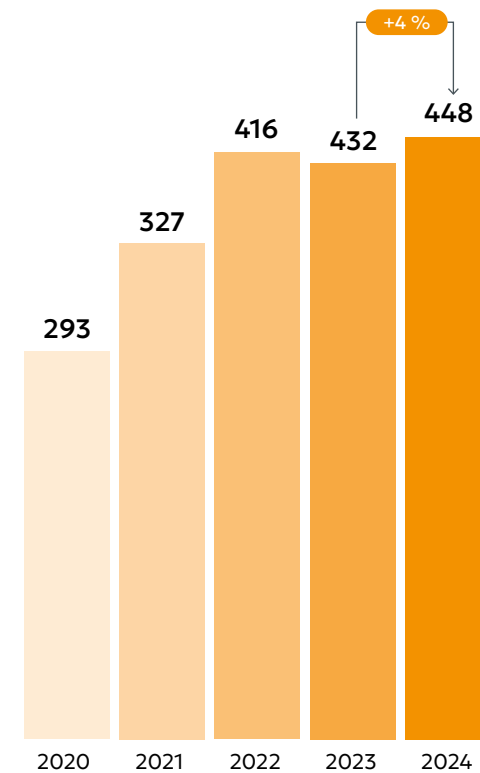


Источники: Росстат, AC Nielsen

Кусковое мыло

В 2024 году среднегодовая цена на кусковое туалетное мыло продолжила рост и составила 448 руб/кг (+4 % г/г). Рост обусловлен увеличением цен на сырье и затрат на логистику.

Средние цены на кусковое туалетное мыло в России, руб/кг без НДС



Источник: AC Nielsen

Результаты объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



2 447 ^{+53 %} ТЫС. Т
производство промышленной
масложировой продукции Группы
«Русагро» в 2024 году



2 062 ^{+46 %} ТЫС. Т
продажи промышленной
масложировой и молочной продукции
Группы «Русагро» в 2024 году



26 ^{+39 %} МЛРД РУБ.
скорректированная EBITDA
объединенного масложирового
бизнеса в 2024 году



502 ^{+25 %} ТЫС. Т
производство потребительской
масложировой продукции Группы
«Русагро» в 2024 году



504 ^{+22 %} ТЫС. Т
продажи потребительской
масложировой и молочной продукции
Группы «Русагро» в 2024 году



13 ^{–1 п. п.} %
рентабельность объединенного
масложирового бизнеса
по скорректированной EBITDA
в 2024 году



193 ^{+43 %} МЛРД РУБ.
выручка объединенного
масложирового бизнеса в 2024 году



7,3 ^{2x} МЛРД РУБ.
инвестиции объединенного
масложирового бизнеса Группы
«Русагро» в 2024 году

Обзор бизнеса

Саратовская область



- Аткарский маслоэкстракционный завод
- Балаковский маслоэкстракционный завод
- Саратовский масложировой комбинат



- Калининск
- Пугачев
- Самойловка
- Степное
- Ртищево
- Петровск
- Салтыковка
- Комсомольский
- Аркадак
- Хвалынский
- Балашов
- Екатериновка

Самарская область



- Безенчукский маслоэкстракционный завод
- Кошкинский маслосырдельный завод



- Алексеевка
- Похвистнево
- Большая Глушица
- Борский
- Пестровка

Свердловская область



- Екатеринбургский масложировой комбинат

Республика Башкортостан



- Ермолаево

Нижегородская область



- Нижегородский масложировой комбинат

Приморский край



- «Приморская соя», маслоэкстракционный и масложировой завод

Волгоградская область



- Урюпинский маслоэкстракционный завод

Оренбургская область



- Сорочинский маслоэкстракционный завод



- Бугуруслан
- Тоцкое
- Сорочинск

Маслоэкстракция

Совокупная мощность Группы «Русагро» по переработке подсолнечника в 2024 году составила 7,5 тыс. т маслосемян в сутки, рост за последние пять лет составил 63 %. Таких показателей удалось добиться за счет модернизации Балаковского МЭЗ, проект был завершен в ноябре 2023 года, мощность завода увеличилась на 33 %, до 2,4 тыс. т переработки сырья в сутки. Дополнительное увеличение мощностей по переработке подсолнечника было реализовано в результате консолидации Группы «НМЖК» в середине 2023 года, что добавило 2,3 тыс. т маслосемян в сутки.

В годовом выражении максимальные мощности переработки семечки подсолнечника составили 2,5 млн т в год, что в зависимости от уровня масличности сырья позволяет произвести до 1,1 млн т сырого растительного масла и 1,1 млн т шрота за тот же период.

Помимо этого, Группа «Русагро» владеет заводом по переработке сои на Дальнем Востоке максимальной мощностью 179 тыс. т сои в год, что обеспечивает выпуск до 18 тыс. т соевого масла и 75 тыс. т соевого шрота в год. Суммарно у Группы «Русагро» шесть заводов по переработке масличных культур в масло и шрот.



2,5 млн т

общая мощность переработки подсолнечника

Хранение и подработка

Объединенный масложировой бизнес Группы «Русагро» владеет 13 элеваторами мощностью хранения 662 тыс. т подсолнечника. Компания также пользуется услугами десяти сторонних элеваторов мощностью хранения около 231 тыс. т подсолнечника на правах аренды. На элеваторах есть возможность хранить зерновые культуры.



893 тыс. т зерна

общая мощность хранения под управлением Группы «Русагро»

Производство масложировой продукции

В 2024 году совокупная мощность Группы «Русагро» по производству промышленных жиров составила около 495 тыс. т в год (+7 тыс. т т/г) благодаря реализации проектов по повышению эффективности, в частности проекта по сокращению времени прогрева оборудования в Саратове.

Мощность производства потребительской продукции на конец 2024 года составила 832 тыс. т в год, включая 215 тыс. т бутилированного масла, 482 тыс. т майонеза и соусов на его основе, 103 тыс. т потребительского маргарина и спредов, а также 33 тыс. т туалетного и хозяйственного мыла.

4 ЗАВОДА

по производству промышленных жиров и потребительской масложировой продукции

2 ЗАВОДА

по производству молочной продукции

Производство молочной продукции

Проектная мощность Группы «Русагро» по переработке молока на маслосырдельном заводе составляет 270 т молока в сутки. Совокупная мощность по выпуску сухих промышленных смесей – 17 тыс. т в год. Молоко закупается у фермерских хозяйств Ульяновской и Самарской областей, а также в Татарстане. Производственный ассортимент включает сыры и сырные продукты, сливочное масло и спреды, сливки и сухие смеси. Завод специализируется на выпуске сыров и сырных продуктов сычужного типа, а масло и сливки являются побочными продуктами его производства, так же как и сухие смеси, которые производятся на основе подсырной сыворотки.

Бренды

Продуктовый портфель объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро» представлен в следующих сегментах: соусы, жидкие масла, твердые жиры, мыло и молочная продукция. Ключевыми являются бренды соусов «Я люблю готовить», «Мечта хозяйки», «Провансаль ЕЖК», «Ряба», «Астория», «Сдобри», бренды маргарина «Щедрое лето», «Чудесница», «Хозяюшка». При этом «Я люблю готовить» является зонтичным брендом, объединяющим три локальные марки майонезов («Московский провансаль», «Саратовский провансаль» и «Новосибирский провансаль»). Под брендом «Астория» производятся соусы, кетчуп, паста. Выпускается детское мыло «Мой малыш».

К прочим брендам относятся масла «Россиянка», Benefitto, «Маслава» и «Лето Красно», маргарины «Саратовский», «Сливочник», спреды «Жар печка», «Бутербродное утро», «Кремлевское» и «Альпийский луг», майонезы «Оливье», «Нежный», «Сырная культура», топленая смесь «Хозяюшка «Топленая», кокосовое масло Delicato, инновационные продукты: растительные напитки Hungry Panda, мыло «Рецепты чистоты», Monpari, «Душистое облако», «Оригинальное».

Для рынка Китая был создан специальный бренд «Лето Красно».



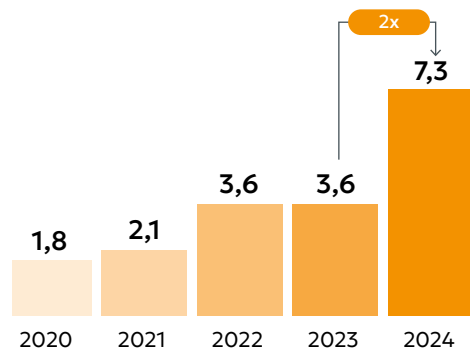
Инвестиции

В 2024 году Группа «Русагро» вложила рекордные 7,3 млрд руб. в развитие и поддержку объединенного масложирового бизнеса, что более чем в два раза превышает объем инвестиций прошлого года. Основная часть средств была направлена на расширение и модернизацию Аткарского МЭЗ, что позволит увеличить мощность предприятия на 56 % – до 2 400 т переработки сырья в сутки, а также автоматизировать процессы групповой упаковки продукции.

7,3 ^{2x} **МЛРД РУБ.**

инвестиции объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году

Инвестиции Группы «Русагро» в масложировой бизнес, млрд руб.



Крупнейшие инвестиционные проекты

Расширение мощностей Аткарского МЭЗ

Цель

Увеличение производительности до 2,4 тыс. т переработанного сырья в сутки

Срок и место реализации

Декабрь 2025 года
Аткарск

3,90

МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Развитие

Обновление парка зерновозов

Цель

Снижение стоимости перевозки семян подсолнечника

Срок и место реализации

Декабрь 2024 года
Ключевые площадки

0,66

МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Развитие

Перемещение производственных мощностей МЖК

Цель

Завершение финального этапа проекта, роботизация групповой упаковки

Срок и место реализации

Декабрь 2024 года
Аткарск

0,13

МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Развитие

Технологии и инновации

В 2022 году масложировое бизнес-направление Группы «Русагро» утвердило обновленную стратегию цифровой трансформации на 2023–2029 годы. Фундаментальной основой обновленной стратегии является то, что ИТ-решения способствуют устойчивости и повышению маржинальности Компании. Вся деятельность команды ИТ нацелена на оптимизацию затрат и улучшение производительности бизнес-процессов с использованием передовых систем автоматизации и цифровых решений.

Главный фокус в 2024 году



Формирование централизованной и стабильной ИТ-архитектуры с возможностью агрессивного масштабирования



Цифровизация сквозных бизнес-процессов, начиная с закупки сырьевой базы (подсолнечника) и до реализации готовой масложировой продукции, включая все циклы как основного производства (переработка, выпуск), так и вспомогательных процессов (логистика, хранение, ценообразование, клиентский сервис, ремонты)

Этапы бизнес-цепочки

Стратегическое планирование

1

Название технологии и решения

Стратегический алгоритм. Виртуальная модель жировой промышленности России, которая содержит: районы, объекты выращивания масличных, маршруты транспортировки, объекты хранения и переработки масличных культур, центры производства, объемы потребления жировой продукции (масло, майонезы, соусы, молочная продукция)

Цели

- Повышение эффективности процессов управления производством, продажами, логистики, закупки за счет моделирования поведения всех участников рынка и оптимизации собственной деятельности

Период реализации

2022–2025 годы

Производство масложировой продукции

2

Название технологии и решения

Система оптимизационного планирования производства и доставки масложировой продукции

Цели

- Повышение объемов выпуска продукции
- Снижение производственных и логистических затрат

Период реализации

2023–2025 годы

Хранение и логистика продукции

3

Название технологии и решения

Единый комплекс систем управления бизнес-процессами складской работы предприятия (WMS), управления двором (YMS) и управления перевозками (TMS)

Цели

- Увеличение скорости и точности складских операций
- Снижение транспортных затрат

Период реализации

2020–2025 годы

Ценообразование

4

Название технологии и решения

Цифровой продукт, позволяющий на основе Big Data прогнозировать и управлять ценообразованием и промоактивностями

Цели

- Увеличение выручки и объемов продаж, а также продуктовой маржинальности

Период реализации

2022–2025 годы

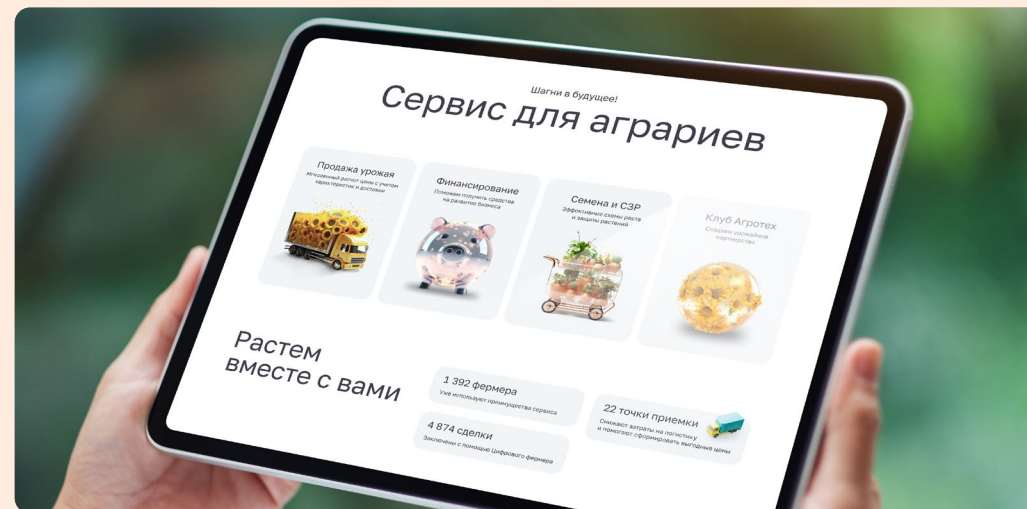
Партнерские проекты масложирового бизнеса Группы «Русагро»

Цифровой фермер



В 2021 году Группа «Русагро» успешно запустила флагманский проект – цифровую экосистему «Цифровой фермер». Это единое архитектурное решение, объединяющее разные ИТ-решения в одно приложение для автоматизации работы с фермерами. На конец 2023 года в информационной системе было более 3 тыс. сельскохозяйственных товаропроизводителей во всех регионах присутствия масложирового бизнеса. 90 % всех закупок осуществляется именно на платформе «Цифровой фермер».

По мнению пользователей, такой дополнительный способ взаимодействия позволяет сэкономить время и упростить процедуру реализации сельскохозяйственной продукции. С помощью предлагаемого цифрового сервиса у поставщиков есть возможность пользоваться заказом транспорта, осуществлять куплю-продажу с цифровой подписью, обмениваться информацией о поставках и профессиональными рекомендациями, получать актуальную аналитику. Важным сервисом является Агросопровождение – оно позволяет фермерам получить профессиональную поддержку в период подготовки к посевной и за счет этого повысить урожайность.



Операционные результаты

Производство

Промышленная масложировая продукция

В 2024 году объем переработки подсолнечника вырос на 54 % г/г (+848 тыс. т г/г), до рекордных 2 411 тыс. т. Причиной роста стала консолидация Группы компаний «НМЖК», а также эффект полного года после завершения модернизации Балаковского МЭЗ.

В результате в 2024 году также были достигнуты рекордные показатели по двум основным категориям промышленной продукции: сырому маслу и шроту. Производство сырого растительного масла Группы «Русагро» увеличилось на 55 % г/г (+397 тыс. т) и составило 1 114 тыс. т, тогда как производство шрота выросло на 51 % (+332 тыс. т), до 983 тыс. т.

По итогам отчетного периода было переработано 68 тыс. т (–5 % г/г) сои, что позволило произвести 12 тыс. т (+1 % г/г) соевого масла и 51 тыс. т (–3 % г/г) соевого шрота.

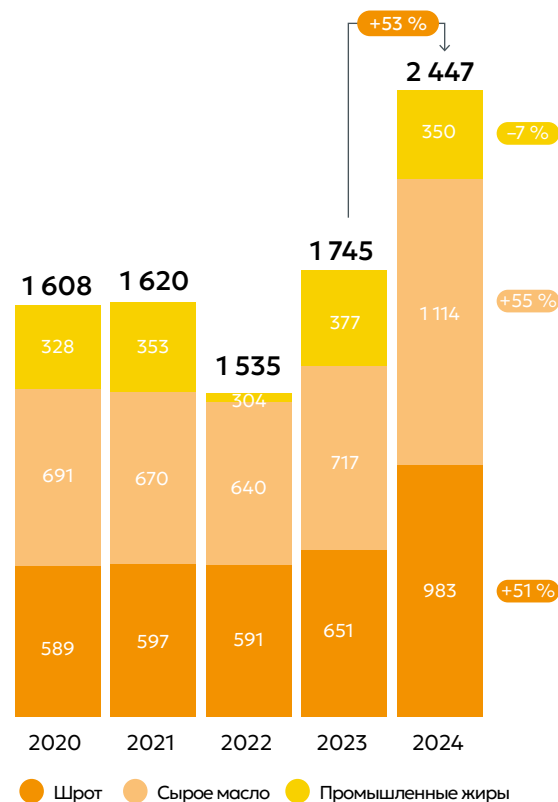
В то же время объем производства промышленных жиров Группы «Русагро» снизился на 7 % г/г (–27 тыс. т г/г), до 350 тыс. т, в условиях ограниченного импортного предложения пальмового масла.

2 447

тыс. т +53 %

производство промышленной масложировой продукции Группы «Русагро» в 2024 году

Производство промышленной продукции масложирового бизнеса Группы «Русагро», тыс. т



Потребительская масложировая продукция

По итогам 2024 года выпуск масложировой потребительской продукции Группы «Русагро» вырос на 25 %, до 502 тыс. т (+101 тыс. т), по сравнению с 2023 годом. Производство бутилированного масла осталось практически без изменений на уровне 98 тыс. т (–1 % г/г). При этом выпуск майонеза и соусов на его основе вырос на 37 % г/г (+89 тыс. т г/г), до 332 тыс. т, на фоне эффекта полного года после консолидации Группы компаний «НМЖК». Производство потребительских маргаринов и спредов увеличились на 14 % г/г (+6 тыс. т г/г), до 50 тыс. т.

В 2024 году Группа «Русагро» также нарастила производство кускового мыла на 42 % г/г (+7 тыс. т г/г), объем выпуска составил 22 тыс. т.

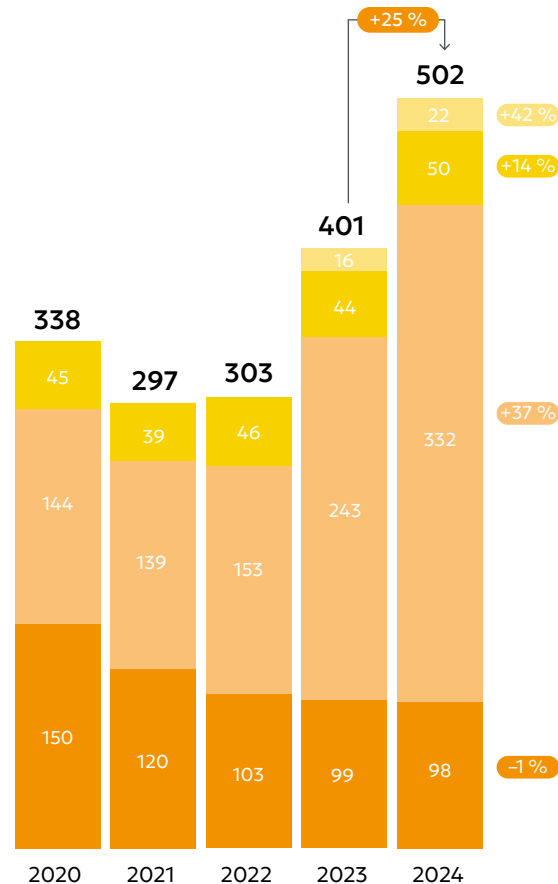
502

тыс. т

+25 %

производство потребительской масложировой продукции Группы «Русагро» в 2024 году

Производство потребительской масложировой продукции Группы «Русагро», тыс. т



- Бутилированное масло
- Майонез и соусы на его основе
- Потребительский маргарин и спреды
- Мыло туалетное, хозяйственное



Продажи

Промышленная масложировая и молочная продукция

В 2024 году объем продаж промышленной масложировой и молочной продукции Группы «Русагро» вырос на 46 % г/г (+649 тыс. т г/г) и составил рекордные 2 062 тыс. т. Объем реализации сырого растительного масла вырос на 90 % г/г (+360 тыс. т г/г), до 762 тыс. т, вслед за повышением объемов производства и увеличением экспортного спроса. Также значительный рост на 47 % г/г (+306 тыс. т г/г) продемонстрировал объем продаж шрота, достигнув 954 тыс. т. Объем продаж промышленных жиров снизился на 5 % г/г (–18 тыс. т), до 330 тыс. т, в соответствии с условиями логистических ограничений по импорту пальмового масла.

На рынке промышленной молочной продукции продажи сухих сывороточных смесей Группа «Русагро» выросли на 12 % г/г, до 15 тыс. т.

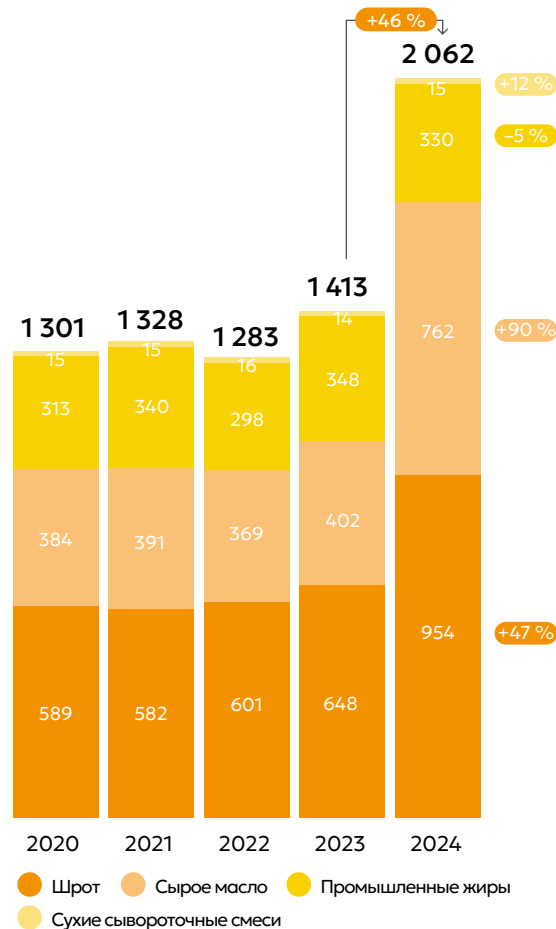
2 062 тыс. т +46 %

продажи промышленной масложировой и молочной продукции Группы «Русагро» в 2024 году

762 тыс. т +90 %

продажи сырого растительного масла Группы «Русагро» в 2024 году

Продажи промышленной масложировой и молочной продукции Группы «Русагро», тыс. т



Потребительская масложировая и молочная продукция

В 2024 году объемы реализации потребительской масложировой и молочной продукции выросли на 22 % г/г (+89 тыс. т г/г) и составили 504 тыс. т. Основным драйвером роста стали продажи майонезов и соусов на его основе на 28 % г/г, что позволило достигнуть рекорда в 284 тыс. т благодаря росту производства. Такого результата также удалось достичь за счет роста ключевых брендов «Я люблю готовить», «Ряба» и «Астория» в результате расширения присутствия в розничных сетях.

Продажи потребительских маргаринов и спредов также выросли на 22 % г/г (+9 тыс. т г/г), до 52 тыс. т, вследствие повышения эффективности продаж на экспортном направлении.

В отчетном периоде также увеличился объем реализации кетчупов Группы «Русагро» – на 67 % г/г (+6 тыс. т г/г), до 16 тыс. т, благодаря расширению дистрибуции брендов «ЕЖК» и «Астория». Наибольший рост показала категория «Готовые соусы», ее продажи выросли на 120 % г/г (+15 тыс. т г/г), до 28 тыс. т.

Реализация потребительской молочной продукции составила 17 тыс. т (+1 % г/г). Объем реализации в категории «Бутилированное масло» снизился на 3 % г/г (–4 тыс. т г/г), до 108 тыс. т, отражая динамику производства.

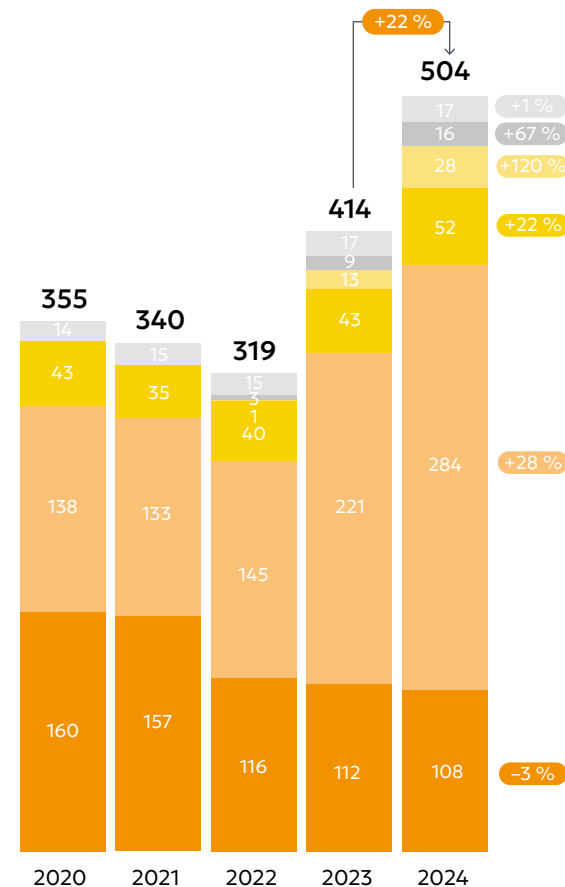
504

+22 %

тыс. т

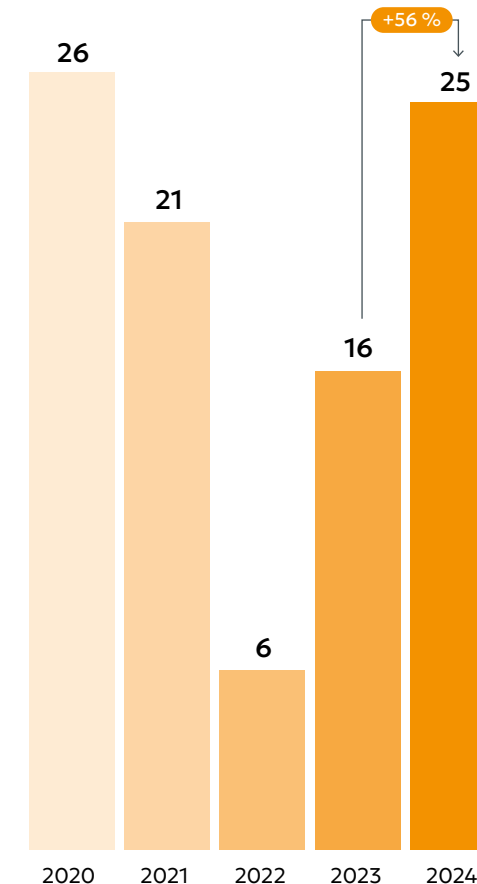
продажи потребительской масложировой и молочной продукции Группы «Русагро» в 2024 году

Продажи потребительской масложировой и молочной продукции Группы «Русагро», тыс. т



● Бутилированное масло
 ● Майонез
 ● Потребительский маргарин и спреды
 ● Готовые соусы
 ● Кетчуп
 ● Потребительская молочная продукция

Продажи кускового мыла и олеохимии, тыс. т

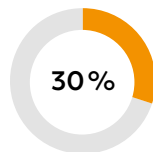


Продуктовый портфель

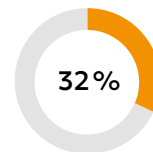
В 2024 году 16 % (–1 п. п.) объема продаж масложировой продукции и 30 % (–2 п. п.) выручки масложирового сегмента Группы «Русагро» пришлось на потребительский сегмент. Масложировая продукция Компании традиционно занимает лидирующие места в домашних регионах, а также на всем российском рынке в нескольких категориях.

Доля рынка Группы «Русагро» в продуктовых сегментах на рынке России в 2024 году¹

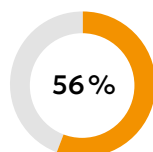
30 %
–0,1 п. п.
майонез



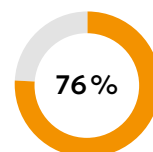
32 %
–1,8 п. п.
соус на основе майонеза



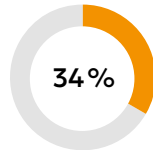
56 %
–7,7 п. п.
маргарин



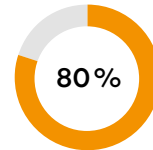
76 %
–2,5 п. п.
смесь топленая



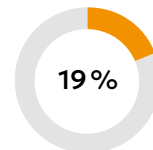
34 %
+11 п. п.
спред



80 %
+3,0 п. п.
масло кокосовое



19 %
+1,2 п. п.
кусковое туалетное мыло



Маргарины и спреды



В отчетном году началась разработка и частичная реализация программы по популяризации спредов как более здоровой категории относительно аналогов (в частности, сливочного масла).

Молочная и масложировая продукция



Произошло объединение всей растительной продукции и продукции «ЗОЖ» портфеля Группы «Русагро» под одним брендом Hungry Panda.

Мыло



В 2024 году Группа «Русагро» провела значительный пересмотр продуктового портфеля и оптимизировала производство путем объединения разрозненных товарных позиций под единым брендом и последующего перераспределения линий производства в рамках интеграции с Группой компаний «НМЖК».

Прочие продукты



Принятые решения включают в себя вывод макарон из ассортимента ввиду сниженной эффективности производства.

¹ Учитывается полный 2023 год для НМЖК.

Новинки в потребительском сегменте

Майонезы



На рынке майонеза и соусов на его основе Группа «Русагро» обновила свою линейку майонезов для двух брендов сразу.

Майонез провансаль с лимонным соком



Майонез с перепелиными яйцами



Майонез провансаль



Майонез провансаль с горчицей



Майонез провансаль сметанный



Майонез провансаль польза масел



Майонез провансаль



Майонез с лимонным соком



Мargarины

На рынке продукции из маргаринов Группа «Русагро» выпустила новую топленую смесь бренда «Хозяюшка» в виде двух товарных позиций.

Мыло

На рынке мыла Группа «Русагро» впервые вышла на рынок крем-мыла с запуском линейки из четырех товарных позиций нежидкого крем-мыла под брендом Monragi: классическое, с коллагеном, с гиалуроном, с прополисом. В конце 2024 года на рынок также вышла линейка нежидкого крем-мыла под брендом «Рецепты чистоты» в трех товарных позициях: «Манго и экстракт мелиссы», «Шоколад и экстракт пиона», «Грейпфрут и экстракт граната». Нежидкое крем-мыло имеет ряд преимуществ по сравнению со своей жидкой альтернативой, а также по сравнению с обычным мылом, которые делают его популярным выбором для ухода за кожей и обеспечивают более комфортное использование.

Экспорт промышленной масложировой продукции

В 2024 году объемы экспорта промышленной масложировой продукции увеличились на 88 % г/г, до 1,1 млн т, в основном за счет роста производства и устойчивого экспортного спроса, доля экспортных поставок в общем объеме продаж B2B-продукции составила 52 %. Основной вклад в увеличение отгрузок за рубеж внес сегмент сырого масла и шрота, рост на 125 % г/г (+413 тыс. т г/г) и 54 % г/г (+117 тыс. т г/г) соответственно. Драйвером роста стало расширение производства вследствие консолидации Группы компаний «НМЖК» и повышение мощности Балаковского МЭЗ после модернизации.

Доля европейских стран в экспорте шрота продолжила снижаться с учетом торговых ограничений, при этом данное направление является ключевым, 46 % от общего объема экспорта шрота в 2024 году. Вырос объем поставок шрота в Турцию в условиях снижения производства на турецком рынке, доля данного направления выросла с 2 % в 2023 году до 24 % в 2024 году. Поставки шрота в Китай также выросли, достигнув доли 29 %, на фоне роста спроса на сырье для производства кормов.

1,1 **+88 %**
млн т

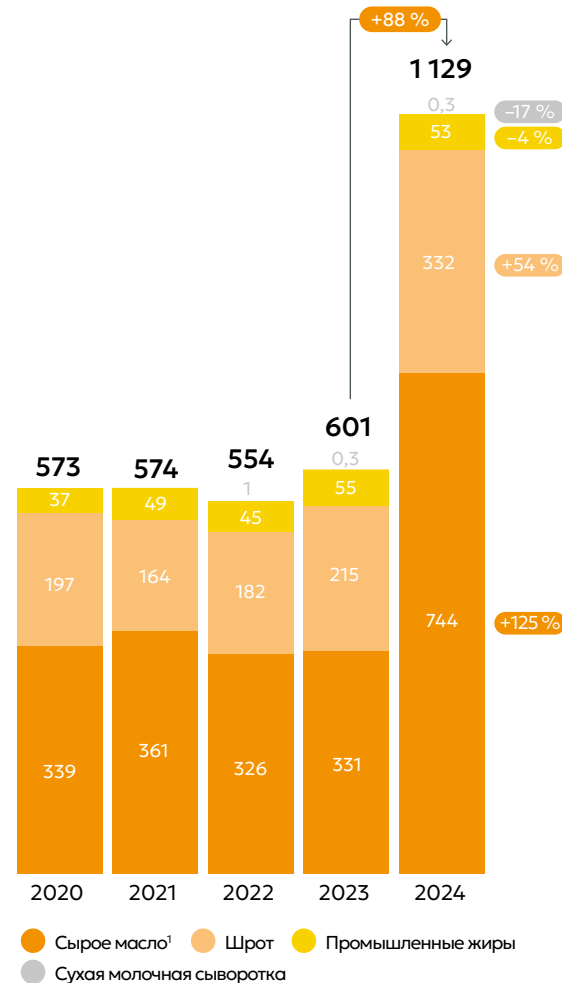
экспорт промышленной масложировой продукции
Группы «Русagro» в 2024 году

744 **2,25x**
тыс. т

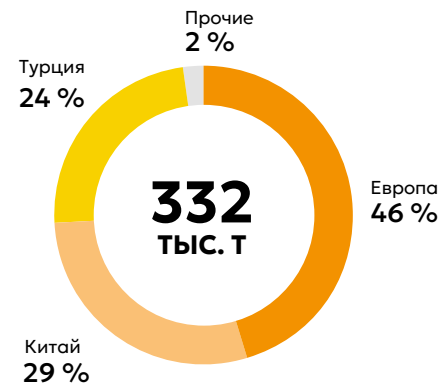
экспорт сырого масла Группы «Русagro» в 2024 году

¹ Не включает бутилированное масло.

Экспорт промышленной масложировой продукции Группы «Русagro», тыс. т



Экспорт шрота Группы «Русagro» по направлениям в 2024 году



Экспорт сырого масла Группы «Русagro» по направлениям в 2024 году



Экспорт потребительской масложировой продукции

Экспорт потребительской продукции увеличился на 6 % г/г, до 124 тыс. т, главным образом за счет увеличения поставок продукции HoReCa в условиях роста рынка общепита в странах СНГ. Доля экспорта в общем объеме продаж потребительской масложировой продукции достигла 25 %.

В 2024 году экспорт потребительских маргаринов и спредов Группы «Русагро» вырос на 7 % (+2 тыс. т), до 30 тыс. т, благодаря повышению эффективности продаж, оптимизации портфеля продаж в результате интеграции с Группой компаний «НМЖК».

Категория «Майонезы и соусы на его основе» также продемонстрировала рост экспорта на 12 % г/г (+3 тыс. т), до 29 тыс. т. Это стало возможным по причине усиления продуктового портфеля брендами НМЖК, а также расширения присутствия на рынках ближнего зарубежья.

В отчетном периоде снизился объем экспорта бутилированного масла Группы «Русагро» на 12 % г/г (–6 тыс. т г/г), до 42 тыс. т, в рамках снижения производства и оптимизации портфеля продаж.

Значительных изменений в направлении экспорта B2C-продукции не произошло, страны Средней Азии продолжают занимать ведущие позиции.

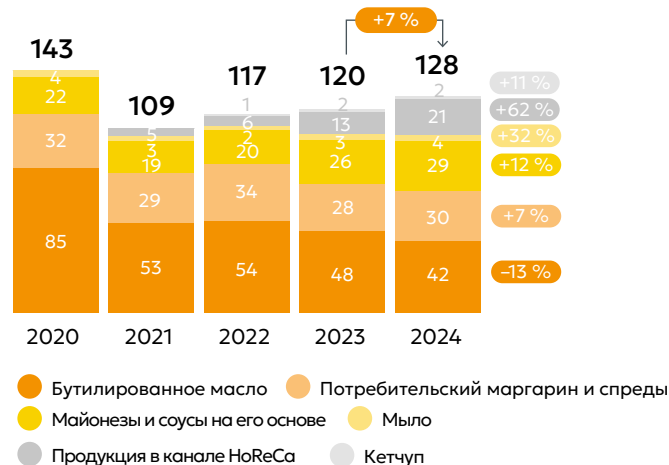
124 тыс. т +6 %

экспорт потребительской масложировой продукции Группы «Русагро» в 2024 году

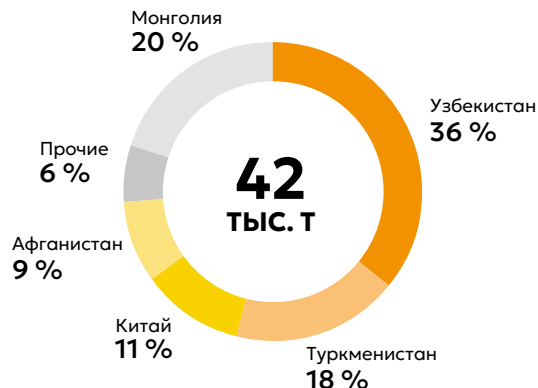
29 тыс. т +12 %

экспорт майонезов и соусов на его основе Группы «Русагро» в 2024 году

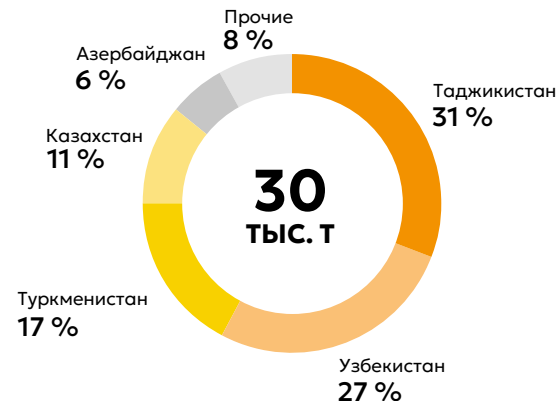
Экспорт потребительской масложировой продукции Группы «Русагро», тыс. т



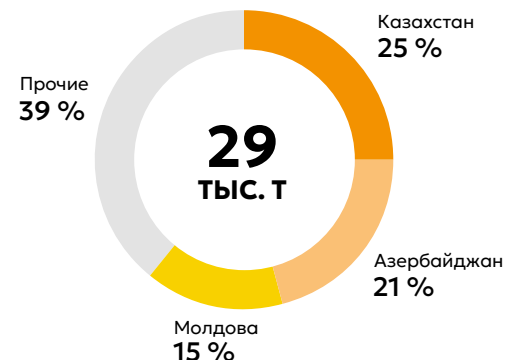
Экспорт бутилированного масла Группы «Русагро» по направлениям в 2024 году



Экспорт потребительского маргарина и спредов Группы «Русагро» по направлениям в 2024 году



Экспорт майонезов и соусов на его основе Группы «Русагро» по направлениям в 2024 году



Финансовые результаты¹

193,3 **+43 %**
МЛРД РУБ.

выручка объединенного масложирового бизнеса
Группы «Русагро» в 2024 году

25,5 **+39 %**
МЛРД РУБ.

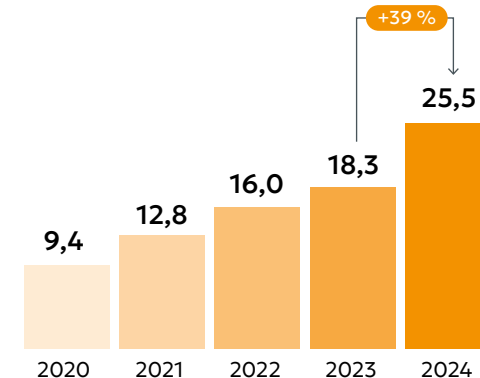
скорректированная EBITDA объединенного
масложирового бизнеса Группы «Русагро»
в 2024 году

13 **–1 п. п.**
%

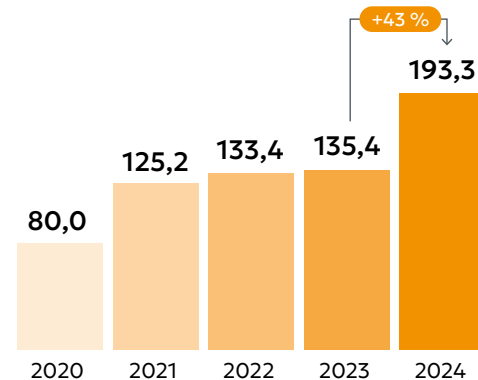
рентабельность объединенного масложирового
бизнеса Группы «Русагро» по скорректированной
EBITDA в 2024 году

В 2024 году выручка объединенного масложирового сегмента Группы «Русагро» увеличилась на 43 % (+58 млрд руб.), до рекордных 193,3 млрд руб. Такой результат был обеспечен в основном ростом объемов производства в результате консолидации результатов НМЖК и эффекта полного года после модернизации Балаковского МЭЗ. Рентабельность объединенного бизнеса осталась практически без изменений на уровне 13 %. Скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) выросла год к году на 39 % г/г (+7 млрд руб.), до 25,5 млрд руб., в условиях положительной динамики объема продаж цен реализации, что было частично нивелировано ростом себестоимости сопоставимыми темпами.

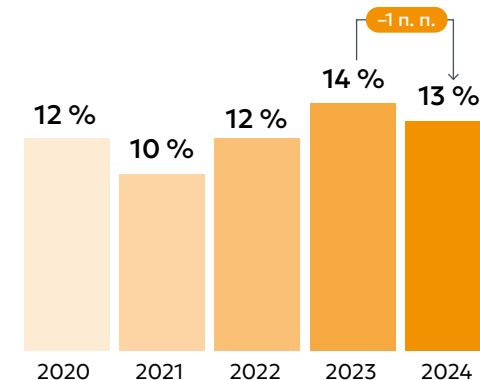
EBITDA объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



Выручка объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



Рентабельность объединенного масложирового бизнеса Группы «Русагро»



¹ Результаты по масложировому сегменту отличаются от предыдущих публикаций за счет представления результатов бизнесов МЖБН и НМЖК с 2023 года с исключением внутрисегментных операций.