



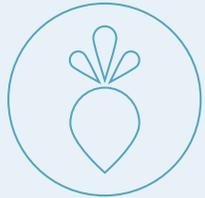
# САХАРНЫЙ БИЗНЕС



# № 2

позиция Группы «Русagro» среди  
производителей сахара в России

## Обзор российского рынка сахара в 2024 году



**43,9** <sup>-3%</sup> МЛН Т

объем переработанной сахарной свеклы в России в 2024 году

**15,4** %

доля Группы «Русагро» в производстве сахара в России в 2024 году

**6,7** <sup>+0,3%</sup> МЛН Т

производство сахара в России в 2024 году

**999** <sup>+51%</sup> ТЫС. Т

экспорт сахара из России в 2024 году

**273** <sup>+43%</sup> ТЫС. Т

импорт сахара в Россию в 2024 году

## Производство

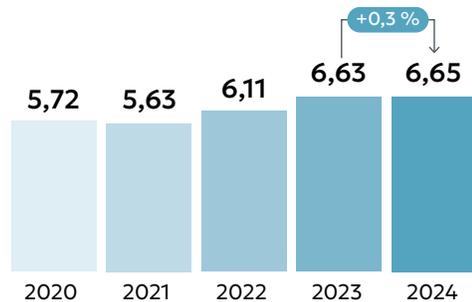
**6,7** <sup>+0,3 %</sup>  
млн т

производство сахара в России в 2024 году

Согласно данным Союза сахаропроизводителей России, производство сахара за 2024 календарный год практически не изменилось (+0,3 % г/г) и составило 6,7 млн т. Уровень переходящих остатков на 31 декабря 2024 года – 4 014 тыс. т, что на 1 % выше по сравнению с остатками на 31 декабря 2023 года.

В 2024 году сезон производства сахара начался 1 августа, окончание сезона ожидается в третьей декаде марта 2025 года.

### Производство сахара в России за календарный год<sup>1</sup>, млн т



Источник: Союзроссахар

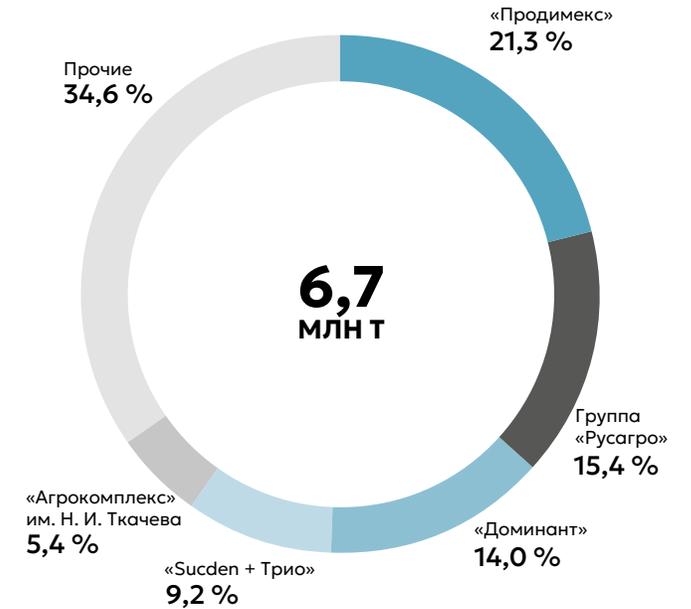
## Основные игроки

**№ 2**

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

По итогам 2024 года в России доля пяти крупнейших компаний в общем объеме производства сахара составила 65,4 %. «Продимекс» занимает лидирующую позицию среди производителей, и в отчетном периоде его доля увеличилась до 21,3 % (+0,8 п. п. г/г). Второе место среди производителей сахара занимает Группа «Русагро» с долей 15,4 % (+0,6 п. п. г/г). Третье место удержала компания «Доминант» с долей 14,0 % (-0,6 п. п.). Изменение долей компаний в общем производстве сахара в отчетном периоде было несущественным и обусловлено различиями в размере урожая сахарной свеклы в регионах присутствия заводов компаний.

### Крупнейшие производители сахара в России в 2024 году<sup>1</sup>



Источник: Россахар

<sup>1</sup> Данные по производству сахара приведены с учетом сахара, произведенного из мелассы и сырца.

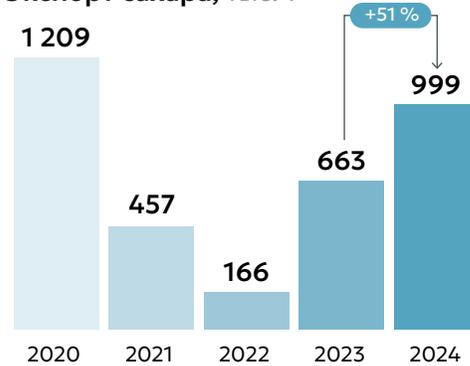
## Экспорт и импорт

### Экспорт

Экспорт сахара из России вырос на 51 % г/г, до 999 тыс. т. Значительному увеличению поставок сахара за рубеж способствовали рост производства и устойчивый спрос на рынке средней Азии, в частности в Казахстане и Узбекистане.

В страны ближнего зарубежья было экспортировано 991 тыс. т, что на 51 % (+334 тыс. т) больше предыдущего года. Объем экспорта в страны дальнего зарубежья в 2024 году составил 7 тыс. т, что на 22 % больше относительно предыдущего года. Крупнейшим покупателем российского сахара традиционно является Казахстан – в отчетном периоде было ввезено 480 тыс. т (+65 % г/г, или +189 тыс. т) сахара. Вторым по объемам закупок в 2024 году стал Узбекистан, нарастивший объем поставок из России на 138 % г/г (+153 тыс. т), до 263 тыс. т.

### Экспорт сахара, тыс. т



### Структура экспорта сахара по направлениям в 2024 году



Источник: Федеральная таможенная служба России

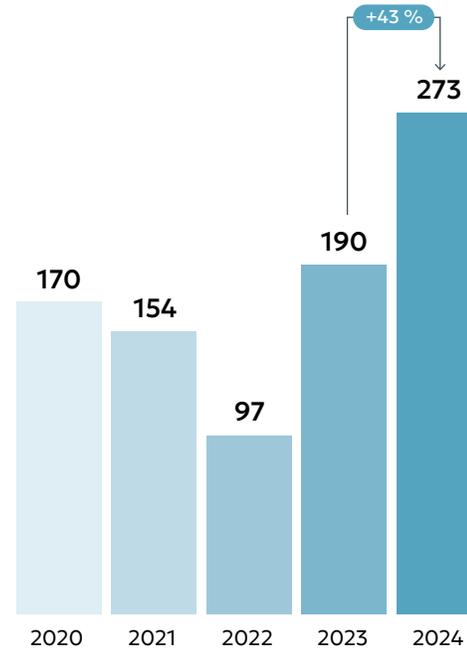
**999** +51 %  
тыс. т

экспорт сахара из России  
в 2024 году

### Импорт

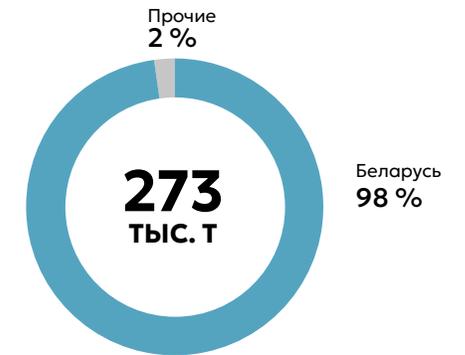
В 2024 году импорт сахара в Россию увеличился на 43 % г/г, составив 273 тыс. т. Практически весь импортный объем сахара был ввезен из Республики Беларусь.

### Импорт сахара, тыс. т



Источник: Федеральная таможенная служба России

### Структура импорта сахара по направлениям в 2024 году



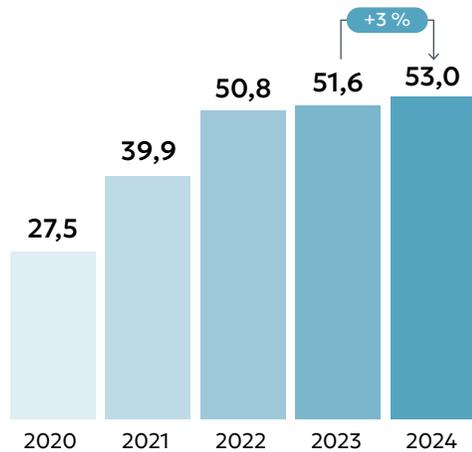
**273** +43 %  
тыс. т

импорт сахара в Россию в 2024 году

## Цены

Среднегодовая цена сахара на базисе ценового индекса в Краснодаре в 2024 году составила 53,0 руб/кг без НДС – на 3 % выше уровня предыдущего года. Положительная динамика цен обусловлена высоким спросом на экспортных направлениях и стабильным потреблением сахара внутри Российской Федерации.

Средние цены на сахар в России на базисе ценового индекса в Краснодаре, руб/кг (без НДС)



Источник: Институт конъюнктуры аграрного рынка (ИКАР)

**53,0** <sup>+3%</sup> РУБ/КГ

средняя цена сахара в России в 2024 году без НДС



## Результаты сахарного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



**1 049** <sup>+13 %</sup>  
ТЫС. Т

объемы производства сахара  
в 2024 году



**67,9** <sup>+5 %</sup>  
млрд руб.

выручка сахарного бизнеса Группы  
«Русагро» в 2024 году



**13,6** <sup>-29 %</sup>  
млрд руб.

скорректированная EBITDA сахарного  
бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



**1 071** <sup>+1 %</sup>  
ТЫС. Т

объемы реализации сахара в 2024 году



**20** <sup>-10 п. п.</sup>  
%

рентабельность по скорректированной  
EBITDA в 2024 году

## Обзор бизнеса



# 9 САХАРНЫХ ЗАВОДОВ ГРУППЫ «РУСАГРО»

## 1 МЛН Т

**примерная мощность производства сахара Группы «Русagro» с учетом сахара из мелассы**

Сахарный бизнес Группы «Русagro» представлен девятью сахарными заводами, расположенными в Тамбовской, Белгородской, Курской и Орловской областях в непосредственной близости к территориям культивирования сахарной свеклы сельскохозяйственным подразделением Компании. В Тамбовской области Компания управляет Знаменским, Никифоровским и Жердевским сахарными заводами, в Белгородской области – Чернянским, «Ника» и Валуйским, в Курской области – Кривецким и Кшенским, в Орловской области – Отрадинским.

На конец 2024 года максимальная мощность переработки сахарной свеклы заводами Группы «Русagro» составила 53,4 тыс. т свеклы в сутки.

За сезон (период с августа по июль) Компания может произвести около 900 тыс. т сахара в зависимости от уровня дигестии свеклы без учета выработки сахара из мелассы.

В результате переработки сахарной свеклы на заводах Группы «Русagro» вырабатываются два основных побочных продукта – жом и меласса. Жом заводы гранулируют и реализуют

сторонним предприятиям, а мелассу используют для дополнительной выработки сахара и выпуска бетаина. В Компании действует две станции дешугаризации – на Знаменском и Чернянском сахарных заводах – общей мощностью переработки 327 тыс. т мелассы за сезон. Применение станций дешугаризации позволяет дополнительно производить до 120 тыс. т сахара и 30 тыс. т бетаина в год, благодаря чему Группа «Русagro» вышла в мировые лидеры по производству этой аминокислоты.

### Прочие активы

В число активов Компании входит крупная завод АО «Геркулес», являющийся предприятием по переработке зерновых культур с собственной фасовочной линией. Для канала B2B на заводе производятся гречневая крупа и гречневый продел, для канала B2C – фасованные гречневая и рисовая крупы.

### Структура мощностей сахарных заводов Группы «Русagro» по регионам в 2024 году



## Бренды

Продуктовый портфель Компании включает пять брендов сахара различных ценовых категорий: «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни», Mon Cafe, «Хороший», а также бренд «Теплые традиции», под которым выпускаются сахар и крупы.

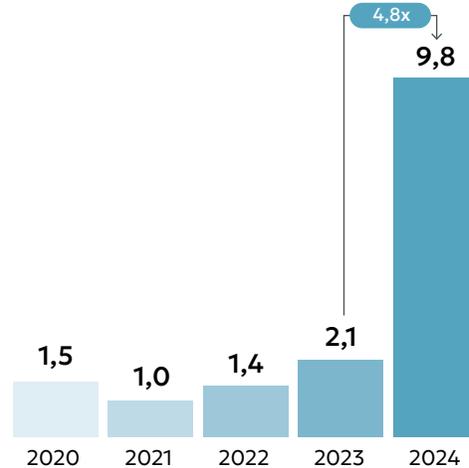


Линейка продуктов бренда «Чайкофский» регулярно пересматривается для реализации новых возможностей и удовлетворения спроса на меняющемся рынке. В 2024 году был произведен ввод 13 новых товарных единиц печенья: пяти товарных единиц сахарного печенья, четырех товарных единиц печенья-сэндвич, двух товарных единиц сдобного печенья («Печенье сдобное с арахисом и какао», «Печенье сдобное с апельсином и корицей»), двух товарных единиц сдобного печенья с наполнением (клубничный вкус, шоколадная начинка).

## Инвестиции

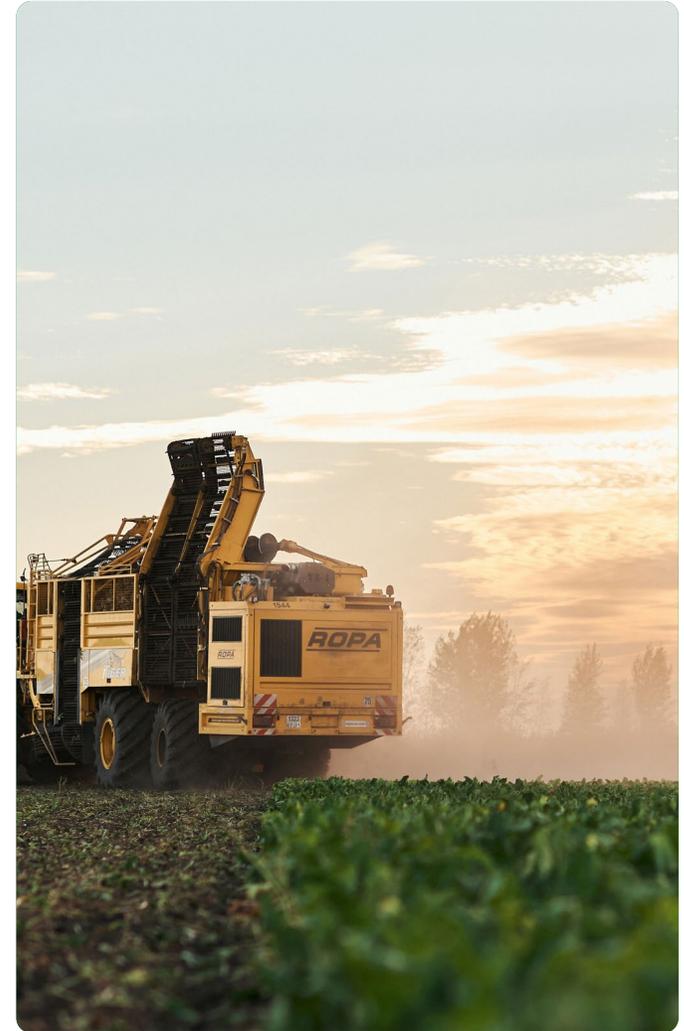
В 2024 году Группа «Русагро» инвестировала рекордные 9,8 млрд руб. в развитие и поддержание сахарного бизнеса, что почти в пять раз выше уровня предыдущего года. Ключевым проектом в сахарном бизнесе стало внедрение систем долгосрочного хранения свеклы в кагатах, что позволит увеличить сезон переработки сахарной свеклы, повысить операционную эффективность и принести дополнительные положительные эффекты к EBITDA дивизиона.

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



**9,8** +4,8x МЛРД РУБ.

инвестиции сахарного бизнеса в 2024 году



## Крупнейшие инвестиционные проекты

**Внедрение систем долгосрочного хранения свеклы в кагатах на всех сахарных заводах**

### Цель

Снижение потерь при хранении свеклы за счет использования передовых технологий

Продление сезона переработки сахарной свеклы на 20 дней, что увеличит производство сахара и EBITDA сахарного бизнеса

### Срок и место реализации

Январь 2024 – июль 2025  
9 производственных площадок

**3,5**  
МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Развитие

**Проектирование и монтаж системы разгрузки с очисткой свеклы**

### Цель

Увеличение выхода сахара на заводах благодаря снижению потерь сахара и уменьшению объема образующейся мелассы

Снижение износа оборудования и повышение общей эффективности производственного процесса

### Срок и место реализации

Январь 2024 – июль 2025  
8 производственных площадок

**0,5**  
МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Развитие

**Благоустройство зданий сахарного бизнеса (1-й этап)**

### Цель

Улучшение условий труда на предприятиях за счет проведения ремонтов внутри административных помещений, ремонта фасадов и кровли корпусов, а также внутривоздушных асфальтированных дорог

### Срок и место реализации

Январь 2024 – август 2024  
9 производственных площадок

**0,5**  
МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Поддержание

**Модернизация производственной инфраструктуры сахарных заводов**

### Цель

Улучшение состояния бетонных кагатных полей, гидрлотков, дорог и подъездов к свеклопунктам

Повышение эффективности и производительности свеклопунктов при заготовке сырья

### Срок и место реализации

Январь 2024 – июль 2025  
9 производственных площадок

**0,5**  
МЛРД РУБ.

расходы в 2024 году (без НДС)

Поддержание

## Технологии и инновации

Стратегическая цель сахарного бизнеса Группы «Русагро» – это снижение потерь сахара на всех циклах свеклосахарного производства, и для ее достижения задействуются лучшие практики и решения в области Индустрии 4.0: от физических устройств до биоинженерных решений. Основная работа ведется в рамках двух ключевых направлений: производство продукции, а также ее хранение и логистика. В отчетном периоде был завершен инновационный проект в области управления сырьем.

### Реализуемые проекты в рамках стратегии



### Реализованные проекты сахарного бизнеса Группы «Русагро»

**Автоматизированная система закупки свеклы и управления заводской логистикой**

**Цель**  
Снижение потерь и увеличение точности управления остатками сахарной свеклы

## Операционные результаты

### Производство

В 2024 году объем сахарной свеклы, переработанной заводами Группы «РусАгро», увеличился на 15 % г/г, до 6,6 млн т, из которых 4,8 млн т были поставлены с полей сельскохозяйственного бизнеса Компании. Объем переработки собственного сырья увеличился на 19 % г/г.

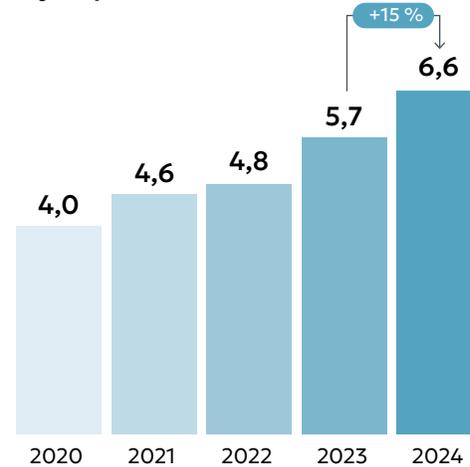
Производство сахара увеличилось на 13 % г/г, до 1 049 тыс. т сахара (+121 тыс. т). Этот объем включает 103 тыс. т (-13 % г/г) сахара из мелассы, полученной от переработки свеклы сезона 2023/2024, а также мелассы, купленной на стороне. В том числе было произведено 247 тыс. т сахара (+10 % г/г) из сторонней свеклы, приобретенной у фермеров.

Рост выпуска сахара в январе – феврале 2024 года связан с более высоким объемом заготовки свеклы в сезоне 2023 года относительно предыдущего года. В августе – декабре 2024 года производство сахара выросло в результате более раннего старта переработки и более высокой дигестии свеклы урожая нового сезона. По итогам прошедшего года уровень сахаристости свеклы составил 18,1 %, что на 0,5 п. п. выше показателя 2023 года.

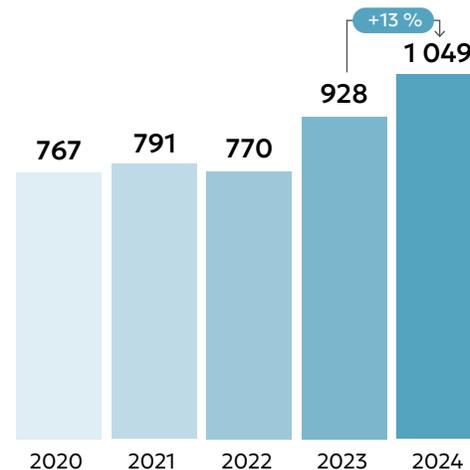
**1 049** тыс. т +13 %

производство сахара Группы «РусАгро» в 2024 году

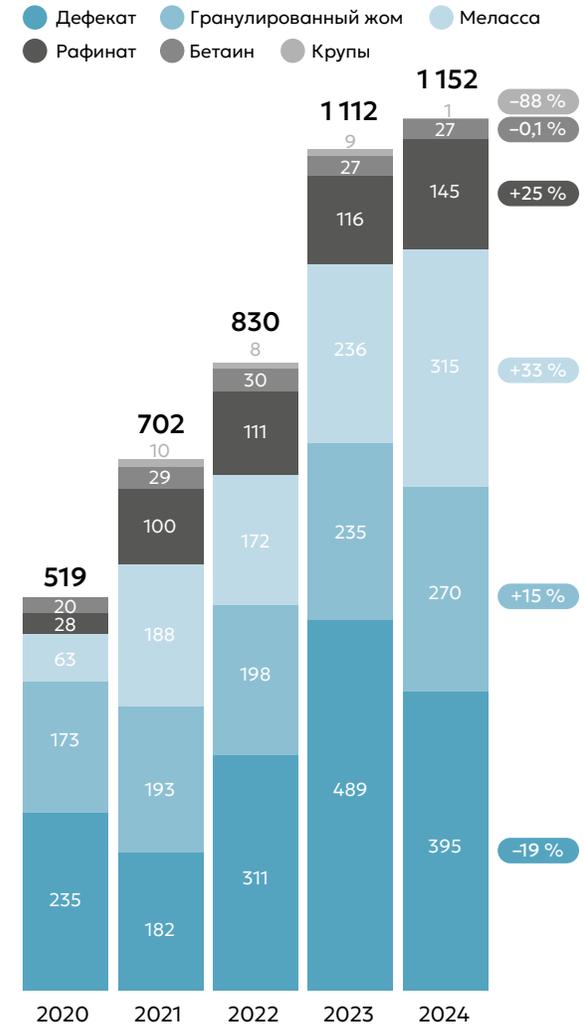
Объем переработанной сахарной свеклы Группы «РусАгро», МЛН Т



Производство сахара Группы «РусАгро», ТЫС. Т



Производство прочей продукции сахарного бизнеса Группы «РусАгро», ТЫС. Т



## Продажи

**1 071** +1 %  
**ТЫС. Т**

продажи сахара Группы «Русагро» в 2024 году

### Реализация

Продажи сахара Группы «Русагро» в 2024 году выросли на 1 % г/г, до 1 071 тыс. т (+6 тыс. т). Объем реализации вырос меньшими темпами, чем производство, в условиях временного запрета на экспорт сахара из России в мае – августе 2024 года, что было компенсировано ростом отгрузок в конце отчетного периода в рамках плана продаж.

Также было реализовано 286 тыс. т жома (+3 % г/г) и 113 тыс. т рафината (+150 % г/г), рост продаж которых является следствием повышения объема производства. При этом снизились продажи бетаина до 19 тыс. т (-41 % г/г) и круп до 2 тыс. т (-60 % г/г).

### Продуктовый портфель

В 2024 году объем продаж сахара под собственными брендами составил 162 тыс. т, что на 17 % выше уровня 2023 года. 15 % от объема продаж сахара и 21 % выручки от продаж сахара пришлось на потребительский сегмент (B2C).

В отчетном периоде бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» сохранили первое и второе места соответственно на российском рынке белого кускового сахара, а «Брауни» снова стал лидером на рынке коричневого кускового сахара.

По результатам исследования AC Nielsen за декабрь 2024 года суммарная доля рынка трех брендов сахара Группы «Русагро» – «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Safe – составила 53,5 % (-0,8 п. п.) на рынке кускового белого сахара. Доля бренда «Брауни», единственного бренда Группы «Русагро» на рынке коричневого кускового сахара, составила 32 %.

Согласно данным Tiburon, в 2024 году торговые марки «Русский сахар» и «Чайкофский» снова показали высокий уровень узнаваемости. Узнаваемость бренда «Русский сахар» выросла на 4 п. п. и достигла 89 %, бренда «Чайкофский» – 59 % (-2,0 п. п.). Лояльность к бренду «Русский сахар» по итогу года осталась неизменной на уровне 50 %, а к бренду «Чайкофский» – снизилась до 24 % (-1,0 п. п.).

**162** **ТЫС. Т**

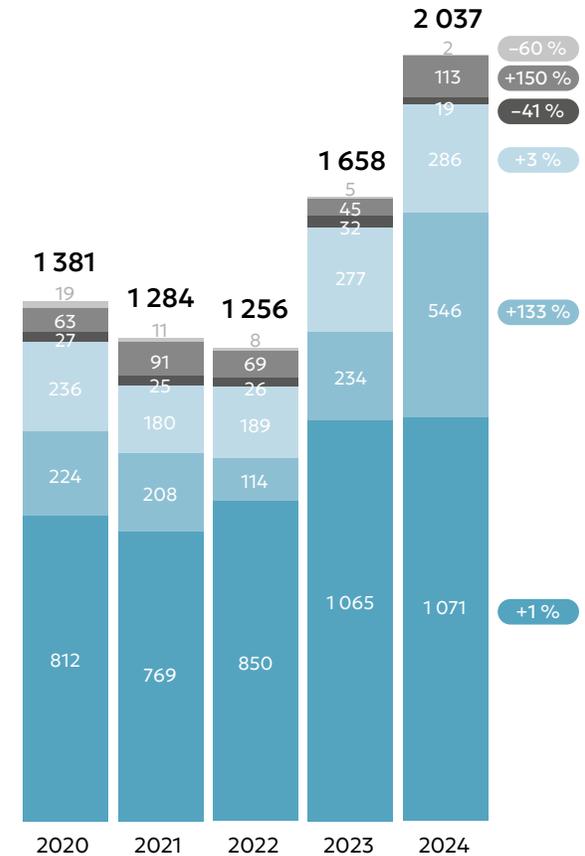
объем продаж сахара под собственными брендами

**54 %**

суммарная доля «Русагро» на рынке белого кускового сахара

## Структура продаж сахарных заводов Группы «Русагро», ТЫС. Т

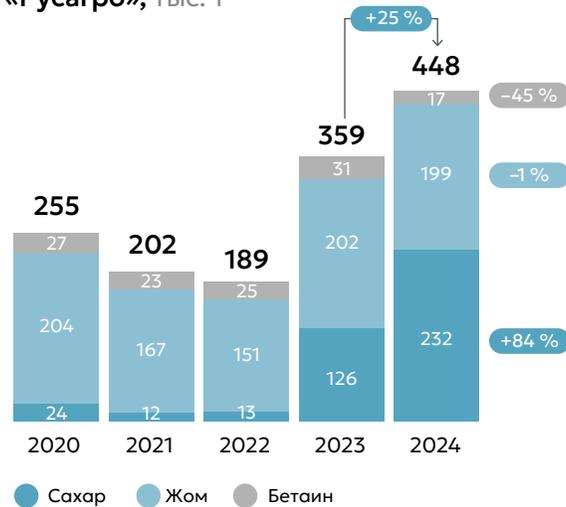
- Сахар
- Дефекат
- Жом
- Бетаин
- Рафинат
- Крупы



## Экспорт

В 2024 году экспорт сахарного бизнеса вырос на 25 % г/г, до 448 тыс. т, что является максимальным уровнем за последние 10 лет. Экспорт сахара увеличился на 84 % г/г, до 232 тыс. т, главным образом за счет расширения канала поставок в Узбекистан и Казахстан. Экспортные объемы жома остались практически без изменений на уровне 199 тыс. т. Более половины произведенного бетаина было продано за рубеж.

### Экспорт продукции сахарного бизнеса Группы «Русагро», ТЫС. Т



**448** +25%  
ТЫС. Т

экспорт продукции сахарного сегмента Группы «Русагро» в 2024 году



## Финансовые результаты

**67,9** +5 %  
МЛРД РУБ.

выручка сахарного сегмента Группы «Русагро» в 2024 году

**13,6** -29 %  
МЛРД РУБ.

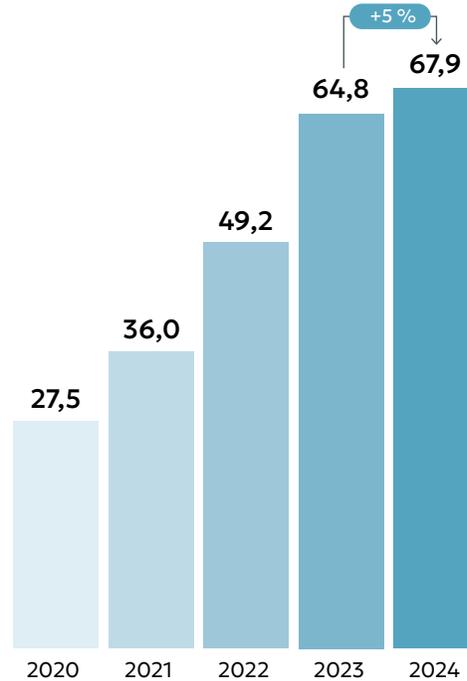
скорректированная EBITDA сахарного сегмента Группы «Русагро» в 2024 году

**20** -10 п. п.  
%

рентабельность по скорректированной EBITDA

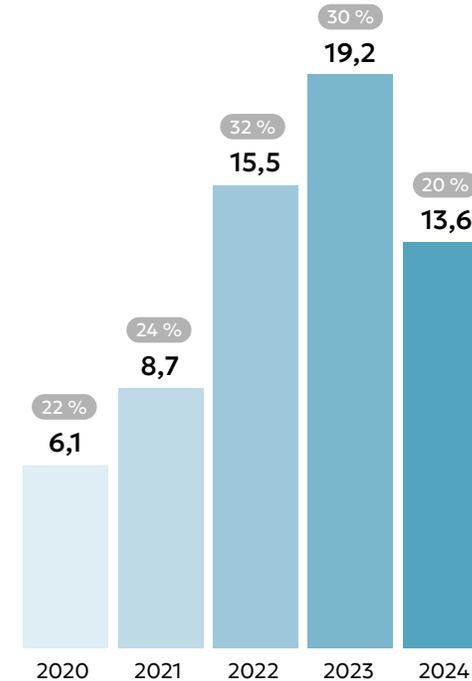
Выручка сахарного бизнеса увеличилась на 5% г/г, до 68 млрд руб., благодаря росту объема продаж сахара вместе с позитивной динамикой цен на российском рынке. Скорректированная прибыль до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) уменьшилась на 29%, до 14 млрд руб.,

Выручка сахарного бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



главным образом за счет более высокой себестоимости свеклы при производстве сахара в первом полугодии 2024 года, а также увеличения затрат на техническое обслуживание оборудования и оплату труда. Рентабельность бизнеса составила 20% (-10 п. п. г/г).

EBITDA и рентабельность сахарного бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



● Скорректированная EBITDA  
● Рентабельность по скорректированной EBITDA, %