

ИТОГИ РАБОТЫ «РУСАГРО» В 2020 ГОДУ

ОБЗОР БИЗНЕСА

САХАРНЫЕ ЗАВОДЫ

Сахарный бизнес «Русагро» 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, в Белгородской области – Чернянским, «Ника» и Валуйским, в Курской области – Кривецким и Кшеньским, в Орловской области – Отрадинским сахарными заводами.

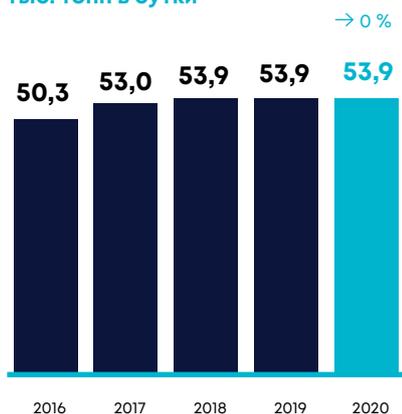
В 2020 г. максимальная мощность переработки сахарной свеклы заводами «Русагро» осталась на уровне предыдущего года – 53 850 тонн свеклы в сутки. За сезон (период с августа по июль) Компания может максимально произвести около 900 тыс. тонн сахара из свеклы без учета выработки сахара из мелассы¹.

В результате переработки сахарной свеклы на сахарных заводах «Русагро» вырабатываются два основных побочных продукта – жом и меласса. Жом заводы реализуют сторонним предприятиям, а мелассу используют для дополнительной выработки сахара и выпуска бетаина. В 2017 г. была запущена первая станция дегуаризации мелассы в Тамбовской области, в конце 2019 г. – вторая в Белгородской области. Максимальная мощность переработки мелассы обеими станциями составляет около 310 тыс. тонн. С 2020 г. вся меласса Компании направляется на глубокую переработку, что позволяет дополнительно производить около 100 тыс. тонн сахара и 30 тыс. тонн бетаина в год, благодаря чему «Русагро» вышла в мировые лидеры по производству этой аминокислоты.

ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В число активов Компании входит крупяной завод АО «Геркулес», являющийся предприятием по переработке зерновых культур с собственной фасовочной линией. Для канала В2В на заводе производится гречневая крупа и гречневый продел, для канала В2С – фасованная гречневая и рисовая крупы.

Мощность сахарных заводов «Русагро» по переработке свеклы,
тыс. тонн в сутки



ПРОИЗВОДСТВО САХАРА ИЗ СВЕКЛЫ



ПРОИЗВОДСТВО ЭКСТРАКТА ИЗ МЕЛАССЫ



ПРОИЗВОДСТВО САХАРА ИЗ ЭКСТРАКТА



МАРКЕТИНГ И РЕАЛИЗАЦИЯ

¹ Максимальный объем производства сахара «Русагро» оценен исходя из мощности переработки свеклы 53 850 тонн в сутки, 115 дней работы заводов и выхода сахара 14,5%. Количество дней работы и выход сахара могут варьироваться в зависимости от ряда параметров, включая предложение свеклы на рынке и уровень ее сахаристости.

9

сахарных
заводов

2

станции
дешугаризации
мелассы

ОТРАДИНСКИЙ

ОРЛОВСКАЯ
ОБЛАСТЬ

КУРСКАЯ
ОБЛАСТЬ

КРИВЕЦКИЙ

БЕЛГОРОДСКАЯ
ОБЛАСТЬ

КШЕНЬСКИЙ

ЧЕРНЯНСКИЙ

НИКИФОРОВСКИЙ

НИКА

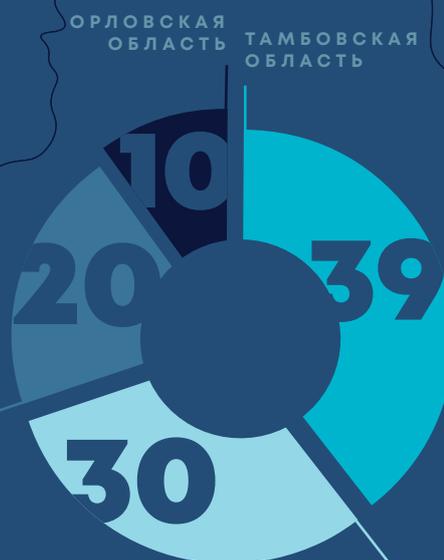
ЗНАМЕНСКИЙ
СТАНЦИЯ
ДЕШУГАРИЗАЦИИ
МЕЛАССЫ

ВАЛУЙСКИЙ

ТАМБОВСКАЯ
ОБЛАСТЬ

ЖЕРДЕВСКИЙ

МОЩНОСТЬ САХАРНЫХ
ЗАВОДОВ «РУСАГРО»
В РАЗРЕЗЕ РЕГИОНОВ
В 2020 Г.,
%



КУРСКАЯ
ОБЛАСТЬ

БЕЛГОРОДСКАЯ
ОБЛАСТЬ

О влиянии бизнеса на окружающую среду и мерах по снижению вредного воздействия можно узнать в разделе «Отчет об устойчивом развитии» на стр. 152

БРЕНДЫ

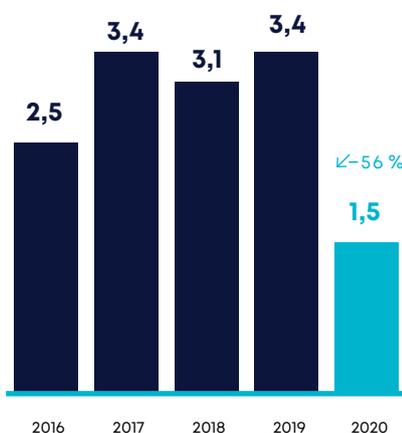
Продуктовый портфель Компании включает пять брендов различных ценовых категорий: «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Café, «Хороший» и «Брауни». Компания является лидером на рынке потребительского сахара, и торговые марки «Русский сахар», «Чайкофский», «Брауни» и Mon Café занимают лидирующие позиции на рынке в своих сегментах. «Русский сахар» и «Чайкофский» занимают соответственно первое и второе место на рынке белого кускового сахара в России, «Брауни» – первое место на рынке коричневого кускового сахара. Бренды Компании также являются самыми востребованными марками среди российских потребителей, как по данным аудита розничной торговли Компании, проведенного AC Nielsen, так и по данным трекинга потребительских предпочтений, проводимого независимой исследовательской компанией Synovate Comcon. Бренды «Русагро» имеют высокие показатели знания марок, потребления и лояльности покупателей к марке. С 2015 г. Компания также реализует крупы под брендом «Теплые традиции».



ИНВЕСТИЦИИ

В 2020 г. «Русагро» инвестировала 1,5 млрд руб. в развитие и поддержание сахарного сегмента – на 56% меньше уровня предыдущего года, что обусловлено завершением реализации проекта строительства станции дешугаризации в Белгородской области. Уже в 2019 г. станция была запущена для переработки мелассы в экстракт, из которого в 2020 г. был произведен дополнительный сахар. В результате основная часть средств (83%) в 2020 г. была направлена на развитие бизнеса, а на поддержание существующих мощностей сахарного бизнеса было инвестировано 17% бюджета.

Инвестиции «Русагро» в сахарный сегмент, млрд руб.



↙ -56%

1,5

млрд руб.

инвестиции
«Русагро»
в сахарный сегмент
в 2020 г.

АВТОМАТИЗАЦИЯ И ИННОВАЦИИ

Сахарное бизнес-направление является одним из самых передовых бизнесов «Русагро». Управлением высокотехнологичными проектами был создан департамент инновационного развития. Стратегическая цель его работы – снижение потерь на всех циклах свеклосахарного производства путем заимствования лучших мировых практик и передовых решений с наименьшими расходами. Основная работа ведется в рамках трех ключевых программ: «Управление сырьем», «Долгосрочное хранение» и «Умное производство».

В 2019 г. Компания реализовала первый этап Стратегии цифровой трансформации сахарного бизнес-направления – «Цифровые измерения», который является фундаментом для создания системы принятия решений на основе цифровых данных. Ключевая цель этого этапа – минимизация человеческого фактора в измерениях параметров эффективности производства. В 2020 г. работы по данному проекту были завершены, в результате Компания получила возможность в онлайн-режиме измерять KPI (ключевые целевые показатели) сахарного бизнеса с высокой точностью.

1.

Программа «Управление сырьем» сфокусирована на сокращении потерь при хранении свеклы за счет автоматизации планирования на основе измеренных показателей с помощью теплового мониторинга на IIoT-платформе¹. Для оценки качества управления на свеклопункте реализован проект по измерению остатков сахарной свеклы дронами. В 2020 г. в рамках данной программы на Знаменском заводе автоматизирован учет подаваемой свеклы в производство, что позволяет Компании точнее учитывать потери свеклы при хранении в кагатах.

¹ Промышленный интернет вещей (Industrial Internet of Things, IIoT) – это система объединенных компьютерных сетей и подключенных к ним промышленных (производственных) объектов со встроенными датчиками и программным обеспечением для сбора и обмена данными, с возможностью удаленного контроля и управления в автоматизированном режиме, без участия человека.



2.

Программа «Долгосрочное хранение» ориентирована на испытание методов продления работы завода за счет продления хранения свеклы до 90 дней и более благодаря системе активного вентилирования. Для оценки качества свеклы, поступающей на долгосрочное хранение, используются решения на основе компьютерного зрения. В 2020 г. были успешно завершены испытания систем технического зрения, решения готовы к внедрению.

3.

Программа «Умное производство» нацелена на снижение потерь на производственных участках за счет автоматизации измерений и использования искусственного интеллекта.

- В 2019 г. на ключевых точках технологического процесса были установлены цифровые измерительные устройства для сбора параметров работы оборудования в единую систему хранения и обработки данных. В целях оптимизации технологических процессов и снижения потерь разработан модуль мониторинга и машинного обучения для управления диффузионным аппаратом.
- В 2020 г. модуль мониторинга был тиражирован на всю технологическую линию Знаменского завода с целью оптимизации процесса производства и поиска путей для дальнейших улучшений технологии.
- Продолжается программа оснащения лабораторий Компании современными приборами и системами: автоматизирована сырьевая лаборатория на Кривецком сахарном заводе; выполнен пилот по автоматизации лаборатории станции дешугаризации мелассы на Знаменском сахарном заводе.
- Продолжается проект роботизации упаковочного отделения на сахарном заводе «Ника».
- На Знаменском сахарном заводе Компания проводит испытание NIR-спектрометров¹ для онлайн-определения содержания сахара в побочных продуктах производства.

¹ Спектроскопия в ближней инфракрасной области (Near-Infrared Spectroscopy, NIR).

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ПРОИЗВОДСТВО

Объем переработки свеклы в 2020 г. составил 4,0 млн тонн (-30%), включая 3,7 млн тонн свеклы (-36%) в сезоне-2020/2021. Около 76% (+13 п. п.) свеклы было куплено у сельскохозяйственного бизнес-направления «Русагро». Заводы в отчетном сезоне проработали до 100 дней (в сезоне-2019/2020 – 136 дней), с начала сентября до конца декабря. Средняя сахаристость свеклы при приемке в сезоне-2020/2021 достигла уровня 20,5% (без учета выхода сахара из мелассы), что на 2 п. п. выше предыдущего сезона.

В 2020 г. «Русагро» произвела 764 тыс. тонн сахара – на 13% меньше уровня 2019 г. (-117 тыс. тонн). Этот объем включает 36 тыс. тонн сахара, произведенного из свеклы в начале года в рамках сезона-2019/2020, 105 тыс. тонн (+226%) сахара из мелассы, полученной от переработки свеклы сезона-2019/2020, и 622 тыс. тонн (-27%) сахара, произведенного с августа по декабрь 2020 г. в рамках сезона-2020/2021.

ПРОДАЖИ И ЦЕНЫ

В 2020 г. продажи сахара составили 881 тыс. тонн, что на 21% ниже уровня предыдущего года (-212 тыс. тонн). Отрицательная динамика обусловлена сокращением объемов производства из-за меньшего урожая сахарной свеклы в 2020 г. Помимо сахара было реализовано 236 тыс. тонн жома (+38%), 27 тыс. тонн бетаина (+229%) и 19 тыс. тонн круп. Рост продаж жома связан с высокими переходящими остатками жома после его производства в сезоне-2019/2020, бетаина – с запуском второй станции дешугаризации. Около 83% реализуемой продукции относится к сегменту B2B.

Среднегодовая цена реализации сахара «Русагро» выросла на 7% – до 29,5 руб/кг без НДС – вслед за динамикой рыночных цен (+11%). В течение года средние цены продажи выросли на 30% – с 24,9 руб/кг без НДС в первом квартале 2020 г. до 39,2 руб/кг без НДС в четвертом квартале.

Объемы реализации сахарного сегмента «Русагро», тыс. тонн

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Сахар	866	900	702	1 022	811
Жом	193	201	192	171	236
Бетаин	4	7	10	8	27

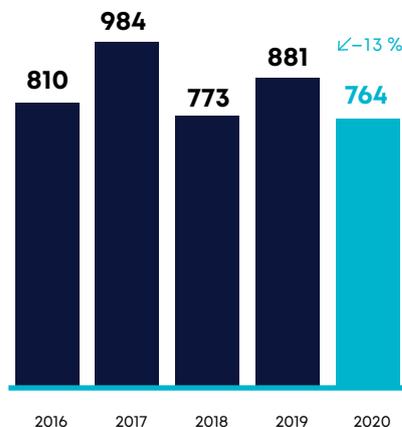
↙ -13%

764

тыс. тонн

производство сахара «Русагро» в 2020 г

Производство сахара «Русагро», тыс. тонн

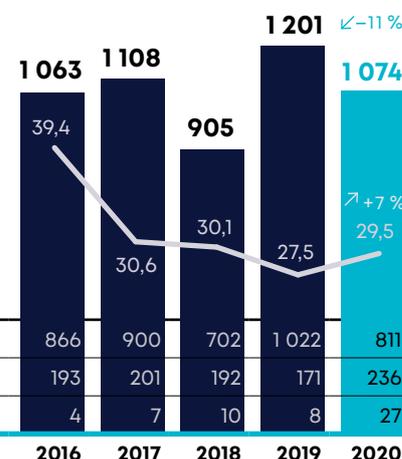


↙ -21%

881

тыс. тонн

продажи сахара «Русагро» в 2020 г.



— Средние цены реализации сахара «Русагро», руб/кг без НДС

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕГМЕНТ

В 2020 г. 21% объема продаж сахара и 23% выручки сахарного сегмента «Русагро» пришлось на потребительский сегмент. Снижение показателей на 6 и 4 п. п. соответственно связано с более привлекательной ценовой конъюнктурой в сегменте B2B. Объем продаж сахара под собственными брендами составил 152 тыс. тонн, что на 30% меньше уровня 2019 г. В 2020 г. бренды «Русский сахар» и «Чайкофский» продолжили занимать первое и второе место на российском рынке белого кускового сахара, а «Брауни» снова стал лидером на рынке коричневого кускового сахара. По результатам исследования AC Nielsen за декабрь 2020 г. суммарная доля рынка четырех брендов сахара «Русагро» – «Русский сахар», «Чайкофский», Mon Café и «Хороший» – составила 46% (+5,6 п. п.) на рынке кускового белого сахара: «Русский сахар» завоевал 32% рынка (+1,6 п. п.), «Чайкофский» – 11% (+1,6 п. п.). Тем временем «Брауни» увеличил на 4,1 п. п. свою долю на рынке коричневого кускового сахара в России, она достигла 29% по результатам декабря.

↗ 5,6 п. п.

46%

руб/кг без НДС

занимают бренды «Русагро» на рынке кускового белого сахара России

ЭКСПОРТ

В 2020 г. «Русагро» экспортировала 255 тыс. тонн продукции, что на 33% выше уровня предыдущего года. Основной экспортной продукцией для сахарного бизнеса являются жом и бетаин. В отчетном периоде Компания экспортировала 86% жома и поставила 204 тыс. тонн продукции (+30%). Основными покупателями жома стали Китай (42 тыс. тонн), Испания (31 тыс. тонн) и Норвегия (30 тыс. тонн). В 2020 г. стал впервые возможен экспорт жома в Китай: восемь из девяти заводов «Русагро» получили авторизацию Китайской государственной комиссии. Более низкий, чем в предыдущем сезоне, урожай на Юге Европы привел к росту цен в этом регионе, поэтому впервые были осуществлены поставки жома в Испанию, Италию и на Кипр. Весь объем бетаина реализован на экспорт: основными покупателями стали Австрия, Бельгия и США. Объем экспорта сахара составил 3% от продаж Компании – 24 тыс. тонн сахара (-13%).

↗ 33%

255

ТЫС. ТОНН

экспорт продукции сахарного сегмента «Русагро» в 2020 г.

Экспорт продукции сахарного бизнеса «Русагро»,
ТЫС. ТОНН

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Жом	74	143	145	157	204
Бетаин	4	7	10	8	27
Сахар	14	49	41	27	24

↗ 33%

255

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2020 г. выручка сахарного сегмента «Русагро» сократилась на 10% – до 28,1 млрд руб. (–3,1 млрд руб.). Падение выручки обусловлено уменьшением объема продаж на 21% в связи с сокращением объемов производства (–13%), вызванного низким урожаем сахарной свеклы в России. При этом Компании удалось увеличить скорректированную прибыль до вычета налогов и амортизации (ЕБИТДА) на 59% – до 6,4 млрд руб. Это стало возможно благодаря невысокой относительно цены реализации себестоимости сахара, которая была сформирована в период низких осенних цен в 2019 г. Сбыт же сахара, в том числе, был реализован, когда цены демонстрировали рост на фоне ожиданий падения урожая свеклы. В результате рентабельность по скорректированной ЕБИТДА сахарного сегмента «Русагро» увеличилась с 13 до 23% (+10 п. п.).

↙ -10%

28,1

млрд руб.

| выручка

↗ 59%

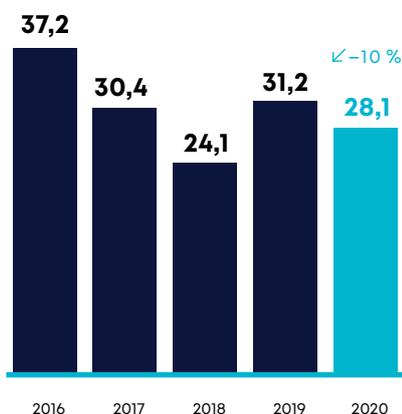
6,4

млрд руб.

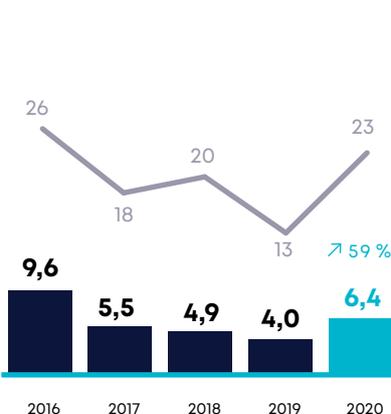
| скорректированная ЕБИТДА

Финансовые результаты сахарного сегмента «Русагро», млрд руб.

Выручка



Скорректированная ЕБИТДА



— Рентабельность по скорректированной ЕБИТДА, %

ПЛАНЫ НА 2021 ГОД

В 2021 г. основными вызовами для сахарного сегмента «Русагро» станет загрузка заводов и станции дешугаризации мелассы на полную мощность, а также адаптация к меняющимся условиям государственного регулирования цен на сахар. Компания продолжит увеличивать эффективность производства через снижение потерь и себестоимости сахара. Важными частями этой работы являются эффективная работа заводов по переработке мелассы, инновации и автоматизация производства. В продажах сахара Компания продолжит фокусироваться на приоритетных промышленных потребителях и розничном сегменте.