



ПРЕСС-РЕЛИЗ

22 августа 2024

Финансовые результаты Novabev Group за первую половину 2024 года

Novabev Group объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за первую половину 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО: выручка увеличилась на 19% и достигла 57,1 млрд рублей, валовая прибыль выросла на 9% и превысила 20,5 млрд рублей, показатель EBITDA остался без изменений и составил 7,6 млрд рублей, чистая прибыль снизилась на 34% до 2 млрд рублей.

Ключевые финансовые показатели, а также основные корпоративные события:

	<u>1 полугодие 2024</u>
Выручка (млн руб.)	57 097 (+19%)
Валовая прибыль (млн руб.)	20 586 (+9%)
Показатель EBITDA (млн руб.)	7 553 (+0%)
Чистая прибыль (млн руб.)	2 017 (-34%)

Компания демонстрирует устойчивый рост выручки и валовой прибыли за счет роста продаж высокомаржинальных брендов из сегментов премиум и выше, эффективного управления оборотным капиталом и расширения сети «ВинЛаб».

В первом полугодии общие отгрузки составили 6,9 млн декалитров. Наибольшую динамику продемонстрировали премиальные бренды водки Beluga (+28%), Orthodox (+28%) и «Белая Сова» (+49,6%), виски Fox & Dogs (+26%), коньяка «Сокровище Тифлиса» (+11,9%), рома Devil's Island (+27,8%), а также вин Golubitskoe Estate и Tête de Cheval, удвоившихся в объемах.

Собственная розничная сеть «ВинЛаб» ставит новые рекорды: количество торговых точек превысило отметку в 1 800 магазинов, объем продаж увеличился на 32,5%, при этом продажи по системе click & collect приросли на 116%, трафик вырос на 10,7%, средний чек — на 19,6%. Сегодня участниками ее бонусно-накопительной программы лояльности WINCLUB являются более 7,5 млн человек.

Совет директоров уделяет внимание инвестиционной привлекательности бизнеса. Согласно политике, были выплачены дивиденды за 2023 год. 20 августа состоялось распределение дополнительных обыкновенных акций среди акционеров Novabev Group. Данное событие позволит сделать бумаги Novabev Group более доступными для большего числа инвесторов за счет восьмикратного роста их количества в обращении.

Важным корпоративным событием за период является повышение агентством «Эксперт РА» в июле рейтинга кредитоспособности компании до уровня ruAA со стабильным прогнозом.



Финансовые показатели свидетельствуют о стабильности компании на алкогольном рынке страны. Группа успешно реализует стратегию диверсификации портфеля брендов, уделяя особое внимание премиальному сегменту, и активно расширяет собственную розничную сеть «ВинЛаб», которая становится все более популярной среди потребителей. Эти факторы, наряду с эффективным управлением оборотным капиталом, способствуют устойчивому росту финансовых показателей и дальнейшему развитию Novabev Group на российском рынке алкогольных напитков.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Результаты финансовой деятельности и операций

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности за первую половину 2024 года в сравнении с аналогичным показателем 2023-го.

(В миллионах рублей, за исключением тех показателей, где указано другое измерение)

	1П 2024	1П 2023	Изм.
Продажи, млн декалитров	6,9	7,0	(1%)
Продажи без НДС, с акцизом	70 599	61 626	+15%
Выручка	57 097	47 934	+19%
Себестоимость продаж	(36 511)	(29 112)	+25%
Валовая прибыль	20 586	18 822	+9%
Общие и административные расходы	(2 780)	(2 462)	+13%
Коммерческие расходы	(13 253)	(11 077)	+20%
ЕБИТДА	7 533	7 561	+0%
Операционная прибыль	4 515	4 994	(10%)
Чистые финансовые расходы	(2 036)	(1 683)	+21%
Чистая прибыль	2 017	3 046	(34%)
Рентабельность по валовой прибыли	36,1%	39,3%	(3,2 п.п.)
Рентабельность по ЕБИТДА	13,2%	15,8%	(2,6 п.п.)
Рентабельность по операционной прибыли	7,9%	10,4%	(2,5 п.п.)
Рентабельность по чистой прибыли	3,5%	6,4%	(2,9 п.п.)

Основными драйверами роста выручки стали увеличение отгрузок брендов в России из сегмента премиум и выше, последовательный рост импортного портфеля, а также развитие собственной розничной сети «ВинЛаб», которая в первом полугодии 2024-го продолжила тренд по открытию магазинов с динамикой +20% к аналогичному периоду прошлого года.



Несмотря на исключительные финансовые результаты 2023 года, показатель валовой прибыли в отчетном периоде увеличился на 9%, и достиг 20,6 млрд рублей, при этом показатель EBITDA стабилен.

Чистая прибыль показала отрицательную динамику 34% в основном в связи с продолжающимся давлением процентных ставок, а также — инвестициями в развитие «ВинЛаб». В первом полугодии было открыто более 150 магазинов, такой динамичный рост требует существенных коммерческих затрат, которые начнут окупаться, в среднем, спустя двенадцать месяцев, когда торговые точки выйдут на плановые показатели продаж.

Отчет по сегментам

Таблица иллюстрирует изменения финансовых показателей по сегментам за первую половину 2024 года в сравнении с аналогичным показателем 2023-го.

млн руб.	Алкоголь	Розница	Продукты
Выручка 1П 2024, включая межсегментные продажи	36 124	38 175	2 582
Выручка 1П 2023, включая межсегментные продажи	29 175	29 012	2 455
<i>Изменение</i>	+24%	+32%	+5%
EBITDA 1П 2024	4 595	3 446	125
EBITDA 1П 2023	4 459	3 028	190
<i>Изменение</i>	+3%	+14%	(34%)

Финансовый долг

Таблица иллюстрирует изменения в структуре обязательств компании на 30 июня 2024 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

(В миллионах рублей, за исключением тех показателей, где указано другое измерение)

	на 30 июня 2024	на 30 июня 2023	Изм.
Кредиты и облигации, долгосрочные	17 351	16 936	+2%
Арендные обязательства, долгосрочные	17 434	12 426	+40%
Кредиты и облигации, краткосрочные	7 441	8 879	(16%)
Арендные обязательства, краткосрочные	3 865	3 154	+23%
Итого долг	46 091	41 395	+11%
Денежные средства и эквиваленты	(2 273)	(4 954)	(54%)
Итого чистый долг	43 818	36 441	+20%
Показатель EBITDA (за последние 12 месяцев)	19 276	17 749	+9%
Чистый Долг / EBITDA	2,27x	2,05x	+0,22x
Доля долгосрочных долговых обязательств	70%	66%	+4 п.п.
Доля не обеспеченных залогом долговых обязательств	100%	100%	-



Учитывая сезонность бизнеса, структура кредитного портфеля в целом остается на комфортном уровне для группы и соответствует долгосрочным стратегическим целям: показатель «Чистый долг/ LTM EBITDA» достиг уровня 2,3х, средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю находится на умеренном уровне, составляя на 30 июня 11,62%. В целом, доля задолженности без учета арендных обязательств, снизилась на 4% с 25,8 млрд рублей в июне 2023 года до 24,8 млрд рублей в 2024-м, при этом долг перед финансовыми организациями уменьшился на 24% с 6,4 млрд рублей до 4,86 млрд рублей соответственно. Долговая нагрузка увеличилась преимущественно из-за задолженности по арендным платежам, что связано с открытием новых магазинов сети «ВинЛаб».

Несмотря на сезонность, операционный денежный поток достиг 2,9 млрд руб. Главный драйвер роста — оптимизация работы с операционным капиталом. Благодаря работе с запасами и кредиторской задолженностью свободный денежный поток компании впервые с первого полугодия 2021-го вышел в устойчивые позитивные значения и достиг 0,8 млрд руб.

О компании

Novabev Group — российская алкогольная компания. Группе принадлежат пять ликероводочных заводов, один спиртзавод, винное хозяйство «Поместье Голубицкое», собственная система дистрибуции и сеть розничных магазинов «ВинЛаб».

Ключевые собственные бренды: суперпремиальная водка Beluga, водки «Беленькая», «Архангельская», «Белая Сова», Orthodox, тихое вино Golubitskoe Estate, игристое вино Tête de Cheval, биттеры Beluga Hunting, российские коньяки «Золотой Резерв» и «Бастаион», джин Green Baboon, шотландский виски Fox & Dogs и ром Devil's Island.

Портфель крепких импортных брендов включает ром Barceló, бренди Torres, армянский коньяк «Ной», ром Plantation, японский виски The San-In, текилу Agavita и ликер Disaronno. Группа эксклюзивно представляет в России вина мировых производителей и брендов, среди которых Familia Torres, Masi, Tenuta Luce, Gérard Bertrand, Faustino, Cono Sur, Maison Calvet, Piccini, Markus Molitor, JP. Chenet, Concha y Toro, Champagne Pommery, Barton & Guestier и Casa Zonin, а также является эксклюзивным дистрибьютором австрийского производителя премиальных бокалов и стекла RIEDEL.

Приложение

ПАО «НОВАБЕВ ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Продажи без НДС	70 599	61 626
Акцизы	(13 502)	(13 692)
Выручка	57 097	47 934
Себестоимость	(36 511)	(29 112)
Валовая прибыль	20 586	18 822
Общехозяйственные и административные расходы	(2 780)	(2 462)
Коммерческие расходы	(13 253)	(11 077)
Прочие доходы/(расходы)	(38)	(289)
Операционная прибыль	4 515	4 994
Чистые затраты на финансирование	(2 036)	(1 683)
Прибыль до налогообложения	2 479	3 311
Налог на прибыль	(462)	(265)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	2 017	3 046
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	2 019	3 035
Неконтролирующую долю участия	(2)	11
Базовая прибыль на акцию, руб.	166,31	266,53

Приложение

ПАО «НОВАБЕВ ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	32 388	29 662
Нематериальные активы	7 041	6 788
Гудвил	3 633	3 633
Прочие долгосрочные активы	731	778
Отложенные налоговые активы	1 801	1 525
Всего внеоборотные активы	45 594	42 386
Оборотные активы		
Запасы	34 551	29 641
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 584	19 318
Авансы выданные	2 909	1 182
Авансовые платежи по налогу на прибыль	379	294
Денежные средства и их эквиваленты	2 273	3 423
Всего оборотные активы	54 696	53 858
ВСЕГО АКТИВЫ	100 290	96 244
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	1 580	1 580
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(358)	(357)
Эмиссионный доход	4 813	5 192
Нераспределенная прибыль	19 095	19 891
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «НоваБев Групп»	25 130	26 306
Неконтролирующая доля участия	289	291
Всего капитал и резервы	25 419	26 597
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и облигации	17 351	11 385
Долгосрочные арендные обязательства	17 434	14 623
Отложенные налоговые обязательства	3 659	3 225
Всего долгосрочные обязательства	38 444	29 233
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и облигации	7 441	6 192
Краткосрочные арендные обязательства	3 865	3 330
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 640	29 957
Обязательства по налогу на прибыль	481	935
Всего краткосрочные обязательства	36 427	40 414
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	100 290	96 244

Приложение

ПАО «НОВАБЕВ ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Новабев Групп»					Некон- тролиру- ющая доля участия	Всего капитал и резервы
	Уставный капитал	Собствен- ные акции	Эмиссионн ый доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственны й капитал		
1 января 2024 года	1 580	(357)	5 192	19 891	26 306	291	26 597
Дивиденды	-	-	-	(2 815)	(2 815)	-	(2 815)
Выплаты на основе акций к выплате	-	2	(2)	-	-	-	-
Выкуп и продажа собственных акций	-	(3)	(377)	-	(380)	-	(380)
Итого операции с акционерами	-	(1)	(379)	(2 815)	(3 195)	-	(3 195)
Чистая прибыль за период	-	-	-	2 019	2 019	(2)	2 017
30 июня 2024 года	1 580	(358)	4 813	19 095	25 130	289	25 419

	Капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Новабев Групп»					Некон- тролиру- ющая доля участия	Всего капитал и резервы
	Уставный капитал	Собствен- ные акции	Эмиссионн ый доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственны й капитал		
1 января 2023 года	1 580	(455)	549	23 447	25 121	268	25 389
Дивиденды	-	-	-	(5 817)	(5 817)	(1)	(5 818)
Выплаты на основе акций к выплате	-	3	(3)	-	-	-	-
Выкуп и продажа собственных акций	-	12	1 035	-	1 047	-	1 047
Итого операции с акционерами	-	15	1 032	(5 817)	(4 770)	(1)	(4 771)
Чистая прибыль за период	-	-	-	3 035	3 035	11	3 046
30 июня 2023 года	1 580	(440)	1 581	20 665	23 386	278	23 664

Приложение

ПАО «НОВАБЕВ ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Операционная прибыль	4 515	4 994
Поправки		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 038	2 567
Убыток / (Прибыль) от выбытия основных средств	106	(43)
Прочие неденежные операции	(103)	381
Изменения в оборотном капитале:		
Увеличение запасов	(5 172)	(5 842)
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов	3 304	4 453
Уменьшение кредиторской задолженности	(2 830)	(5 630)
Поток денежных средств от операционной деятельности	2 858	880
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования	(2 262)	(1 587)
Налог на прибыль уплаченный	(746)	(1 246)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(150)	(1 953)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 387)	(1 441)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	50	33
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 337)	(1 408)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
(Выкуп) / продажа собственных акций, нетто	(256)	1 835
Дивиденды	(5 111)	(5 817)
Погашение арендных обязательств	(1 510)	(1 166)
Поступления от кредитов и облигаций	13 467	999
Погашение кредитов и облигаций	(6 253)	(777)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	337	(4 926)
Чистое уменьшение денежных средств	(1 150)	(8 287)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	3 423	13 241
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	2 273	4 954