



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 |