

ПРЕСС-РЕЛИЗ

10 августа 2023 года

Финансовые результаты BELUGA GROUP за первую половину 2023 года

BELUGA GROUP объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за первую половину 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО: выручка увеличилась на 14% и достигла 47,9 млрд рублей, показатель EBITDA показал динамику +5% и составил 7,6 млрд рублей, чистая прибыль выросла на 35% и составила 3 млрд рублей.

Ключевые финансовые показатели, а также основные корпоративные события:

	<u>1 полугодие 2023</u>
Выручка (млн руб.)	47 934 (+14%)
Валовая прибыль (млн руб.)	18 822 (+9%)
Показатель EBITDA (млн руб.)	7 561 (+5%)
Чистая прибыль (млн руб.)	3 046 (+35%)
Прибыль на акцию (руб.)	267 (+60%)

BELUGA GROUP демонстрирует рост финансовых показателей, отражающих ее эффективность и устойчивость. Несмотря на то, что деятельность группы теперь сконцентрирована исключительно на российском рынке, компания улучшила результаты по итогам первой половины года за счет укрепления собственных брендов, увеличения импортных операций и расширения сети «ВинЛаб».

В первом полугодии общие отгрузки превысили 7 млн декалитров. Наибольшую динамику продемонстрировали премиальные бренды из высокомаржинальных сегментов во всех ключевых категориях. В частности, двузначные темпы роста за период показали водки Beluga (+13%), Orthodox (+62%) и «Белая Сова» (+20%), виски Fox & Dogs (+26%), джин Green Baboon (+139%), а среди импортных — ромы Barceló и Plantation, коньяк «Ной» и винный портфель.

Один из главных драйверов развития компании — собственная розничная сеть «ВинЛаб» — достигла высоких показателей за период: количество торговых точек превысило отметку в 1 500 магазинов, объем продаж увеличился на 33,5%, при этом продажи по системе click & collect практически удвоились, трафик вырос на 27%, средний чек — на 5%. Сегодня участниками ее бонусно-накопительной программы лояльности WinClub являются более 6,3 млн человек.

Качественный результат был достигнут благодаря уникальной бизнес-модели, объединяющей производство, дистрибуцию, собственный ретейл и e-commerce. Компания контролирует все этапы от создания продуктов до их предложения клиентам как в магазинах, так и онлайн. Группа продолжит укреплять позиции в России за счет присутствия во всех категориях крепкого алкоголя и вин, диверсификации бизнеса и развития «ВинЛаб», уделяя отдельное внимание электронной коммерции в рамках сети.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР**Результаты финансовой деятельности и операций**

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности за первую половину 2023 года в сравнении с аналогичным показателем 2022-го.

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

	1П 2023	1П 2022	Изм.
Продажи, млн декалитров	7,0	7,4	(6%)
Продажи без НДС, с акцизом	61 626	56 254	+10%
Выручка	47 934	42 053	+14%
Себестоимость продаж	(29 112)	(24 854)	+17%
Валовая прибыль	18 822	17 199	+9%
Общие и административные расходы	(2 462)	(2 343)	+5%
Коммерческие расходы	(11 077)	(9 663)	+15%
ЕБИТДА	7 561	7 168	+5%
Операционная прибыль	4 994	5 129	(3%)
Чистые финансовые расходы	(1 683)	(2 197)	(23%)
Чистая прибыль	3 046	2 263	+35%
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	266,53	166,84	+60%
Рентабельность по валовой прибыли	39,3%	40,9%	(1,6 п.п.)
Рентабельность по ЕБИТДА	15,8%	17,0%	(1,2 п.п.)
Рентабельность по операционной прибыли	10,4%	12,2%	(1,8 п.п.)
Рентабельность по чистой прибыли	6,4%	5,4%	+1,0 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 2023-го вышла на целевые уровни по открытию магазинов с динамикой +22% к аналогичному периоду прошлого года.

Несмотря на исключительные финансовые результаты первой половины 2022 года, показатель ЕБИТДА в отчетном периоде увеличился на 5%, и достиг 7,6 млрд рублей, при этом рентабельность вернулась ближе к целевым уровням, которые более устойчивы в среднесрочной перспективе, и составила 15,8%.

Чистая прибыль показала динамику +35% в основном за счет проактивной ценовой политики, постоянного роста доли премиальной продукции в структуре продаж, а также снижения масштабов влияния валютной переоценки. Рентабельность по чистой прибыли увеличилась на 1,0 п.п. и достигла 6,4%.

Отчет по сегментам

Таблица иллюстрирует изменения финансовых показателей по сегментам за первую половину 2023 года в сравнении с аналогичным показателем 2022-го.

млн руб.	Алкоголь	Розница	Продукты
Выручка 1П 2023, включая межсегментные продажи	29 175	29 012	2 455
Выручка 1П 2022, включая межсегментные продажи	27 621	21 695	2 288
<i>Изменение</i>	+6%	+34%	+7%
ЕБИТДА 1П 2023	4 459	3 028	190
ЕБИТДА 1П 2022	4 424	2 800	100
<i>Изменение</i>	+1%	+8%	+90%

Финансовый долг

Таблица иллюстрирует изменения в структуре обязательств компании на 30 июня 2023 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

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

	на 30 июня 2023	на 30 июня 2022	Изм.
Кредиты и облигации, долгосрочные	16 936	18 651	(9%)
Арендные обязательства, долгосрочные	12 426	8 257	+50%
Кредиты и облигации, краткосрочные	8 879	3 470	+156%
Арендные обязательства, краткосрочные	3 154	2 617	+21%
Итого долг	41 395	32 995	+25%
Денежные средства и эквиваленты	(4 954)	(8 312)	(40%)
Итого чистый долг	36 441	24 683	+48%
Показатель ЕБИТДА (за последние 12 месяцев)	17 749	13 954	+27%
Чистый Долг / ЕБИТДА	2,05x	1,77x	+0,28x
Доля долгосрочных долговых обязательств	66%	84%	(18 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/ЕБИТДА» достиг уровня 2,0x, средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю находится на низком уровне, составляя на 30 июня 8,64%. Долговая нагрузка увеличивается преимущественно из-за задолженности по арендным платежам, что объясняется количественным ростом сети «ВинЛаб».

О BELUGA GROUP

BELUGA GROUP — российская алкогольная компания. Группе принадлежат пять ликеро-водочных 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 «Бастуон», джин Green Baboon, шотландский виски Fox & Dogs и ром Devil's Island.

Портфель крепких импортных брендов BELUGA GROUP включает ром Barceló, бренди Torres, армянский коньяк «Ной», ром Plantation, японский виски The San-In, текилу Agavita, ликер Disaronno и линию бальзамов Latvijas Balzams. 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 «БЕЛУГА ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 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 2023 года	30 июня 2022 года
Продажи без НДС	61 626	56 254
Акцизы	(13 692)	(14 201)
Выручка	47 934	42 053
Себестоимость	(29 112)	(24 854)
Валовая прибыль	18 822	17 199
Общехозяйственные и административные расходы	(2 462)	(2 343)
Коммерческие расходы	(11 077)	(9 663)
Прочие доходы/(расходы)	(289)	(64)
Операционная прибыль	4 994	5 129
Чистые затраты на финансирование	(1 683)	(2 197)
Прибыль до налогообложения	3 311	2 932
Налог на прибыль	(265)	(669)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	3 046	2 263
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	3 035	2 256
Неконтролирующую долю участия	11	7
Базовая прибыль на акцию, руб.	266,53	166,84

Приложение

ПАО «БЕЛУГА ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	27 075	24 094
Нематериальные активы	7 021	7 108
Гудвил	3 633	3 633
Прочие долгосрочные активы	733	773
Отложенные налоговые активы	1 882	1 403
Всего внеоборотные активы	40 344	37 011
Оборотные активы		
Запасы	30 638	25 048
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 226	15 907
Авансы выданные	1 332	1 887
Авансовые платежи по налогу на прибыль	234	45
Денежные средства и их эквиваленты	4 954	13 241
Всего оборотные активы	48 384	56 128
ВСЕГО АКТИВЫ	88 728	93 139
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	1 580	1 580
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(440)	(455)
Эмиссионный доход	1 581	549
Нераспределенная прибыль	20 665	23 447
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»	23 386	25 121
Доля неконтролирующих акционеров дочерних компаний	278	268
Всего капитал и резервы	23 664	25 389
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	16 936	16 934
Долгосрочные арендные обязательства	12 426	9 762
Отложенные налоговые обязательства	2 718	2 418
Всего долгосрочные обязательства	32 080	29 114
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	8 879	8 655
Арендные обязательства	3 154	2 721
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 274	26 057
Обязательства по налогу на прибыль	677	1 203
Всего краткосрочные обязательства	32 984	38 636
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	88 728	93 139

Приложение

ПАО «БЕЛУГА ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 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 «Белуга 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

	Капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга 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 2022 года	1 580	(206)	6 758	17 650	25 782	302	26 084
Дивиденды	-	-	-	(652)	(652)	-	(652)
Выкуп и продажа собственных акций	-	(44)	(1 205)	-	(1 249)	-	(1 249)
Итого операции с акционерами	-	(44)	(1 205)	(652)	(1 901)	-	(1 901)
Чистая прибыль за период	-	-	-	2 256	2 256	7	2 263
30 июня 2022 года	1 580	(250)	5 553	19 254	26 137	309	26 446

Приложение

ПАО «БЕЛУГА ГРУПП»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 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 2023 года	30 июня 2022 года
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Операционная прибыль	4 994	5 129
Поправки		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 567	2 039
Прибыль от выбытия основных средств	(43)	(55)
Прочие неденежные операции	381	(13)
Изменения в оборотном капитале:		
Увеличение запасов	(5 842)	(2 380)
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов	4 453	2 305
Уменьшение кредиторской задолженности	(5 630)	(9 095)
Поток денежных средств от операционной деятельности	880	(2 070)
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования	(1 587)	(1 210)
Налог на прибыль уплаченный	(1 246)	(542)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(1 953)	(3 822)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 441)	(2 205)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	33	263
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 408)	(1 942)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Продажа / (выкуп) собственных акций, нетто	1 835	(347)
Дивиденды	(5 817)	-
Погашение арендных обязательств	(1 166)	(980)
Поступления от кредитов и облигаций	999	10 509
Погашение кредитов и облигаций	(777)	(4 818)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(4 926)	4 364
Чистое уменьшение денежных средств	(8 287)	(1 400)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	13 241	9 712
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	4 954	8 312