

ПРЕСС-РЕЛИЗ

25 августа 2022

Финансовые результаты BELUGA GROUP за первую половину 2022 года

BELUGA GROUP (MOEX: BELU), ведущая алкогольная компания в России, объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за первую половину 2022 года, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО): выручка увеличилась на 37% и достигла 42,1 млрд рублей, показатель EBITDA вырос на 94% и составил 7,2 млрд рублей, чистая прибыль показала динамику 97% и приблизилась к 2,3 млрд рублей.

Ключевые финансовые показатели, а также основные корпоративные события:

	<u>1 полугодие 2022</u>
Отгрузки в натуральном выражении (млн дал)	7,4 (+13,6%)
Выручка (млрд руб.)	42,1 (+36,7%)
Валовая прибыль (млрд руб.)	17,2 (+54,6%)
Показатель EBITDA (млрд руб.)	7,2 (+93,7%)
Чистая прибыль (млрд руб.)	2,3 (+96,8%)
Прибыль на акцию (руб.)	166,84 (+78,5%)

Группа достигла двузначного роста показателей выручки, валовой и чистой прибыли. Результаты отчетного периода демонстрируют устойчивость бизнеса и эффективность работы менеджмента, оперативно и качественного перестраивающего привычные процессы. Группа уверенно держит свои позиции и использует появляющиеся возможности. В ближайшие годы BELUGA GROUP планирует сконцентрироваться на локальном рынке России для удержания лидерства в различных сегментах, в том числе, за счёт развития ассортимента, дистрибуции и собственной розничной сети.

В отчетном периоде отмечается рост собственных и партнерских брендов из премиум-сегмента, это способствовало улучшению микса продаж и в итоге повлияло на показатели прибыли. Основными драйверами отгрузок среди собственных марок стали водки Beluga, «Белая Сова», Orthodox, PARKA и «Архангельская», коньяк «Сокровище Тифлиса», виски Fox & Dogs, биттер Beluga Hunting, джин Green Baboon, ром Devil's Island, а также вина Golubitskoe Estate и Tête de Cheval. А среди партнерских брендов – коньяк «Ной», доминиканский ром Barceló и коллекция импортных вин. Продолжилось усиление ассортимента перспективными новинками, уже появившимися на полках магазинов,

среди которых ром Devil's Island Dark Añejo, клюквенные водки в коллекциях «Беленькой» и PARKA, виски Fox & Dogs Apple Pie, коньяк Golden Reserve National Collection France и аперитив «Золотой Резерв Абрикос».

Собственная розничная сеть «ВинЛаб» продолжает развитие: количество торговых точек превысило 1 200, а участников программы лояльности 5,4 млн человек. Объем продаж увеличился на 54,1% по сравнению с первым полугодием 2021-го. Высокий показатель обеспечивается ростом трафика и среднего чека – первый вырос на 36,6%, а второй на 12,8%. «ВинЛаб» продолжает работать в направлении электронной коммерции, а также сотрудничать с маркетплейсами и онлайн-сервисами доставки. Ассортимент «ВинЛаб» представлен на витринах «СберМегаМаркет» и Wildberries, а также на Яндекс.Еде и в СберМаркете. Покупатели могут выбирать из 900 наименований продукции и забирать любимые напитки в удобных магазинах. Более 55 тысяч электронных заказов выдаются покупателям в месяц.

Компании удалось достичь высоких финансовых результатов в условиях непростой экономической ситуации. Группа продолжит укреплять свои позиции в России, реализовывать стратегию диверсификации бизнеса, уделяя большое внимание цифровизации и инвестируя в сферы, позволяющие использовать нынешние и будущие возможности роста.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Результаты финансовой деятельности и операций

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности за первое полугодие 2022 года в сравнении с аналогичным показателем 2021-го.

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

	на 30 июня 2022 г.	на 30 июня 2021 г.	Изм.
Продажи, млн. декалитров	7,4	6,5	+14%
Продажи без НДС, с акцизом	56 254	42 784	+31%
Выручка	42 053	30 752	+37%
Себестоимость продаж	(24 854)	(19 624)	+27%
Валовая прибыль	17 199	11 128	+55%
Общие и административные расходы	(2 343)	(1 796)	+30%
Коммерческие расходы	(9 663)	(6 783)	+42%
ЕБИТДА	7 168	3 701	+94%
Операционная прибыль	5 129	2 423	+112%
Чистые финансовые расходы	(2 197)	(1 007)	+118%
Чистая прибыль	2 263	1 150	+97%
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	166,84	93,47	+79%
Рентабельность по валовой прибыли	40,9%	36,2%	+4,7 pp
Рентабельность по ЕБИТДА	17,0%	12,0%	+5,0 pp
Рентабельность по операционной прибыли	12,2%	7,9%	+4,3 pp
Рентабельность по чистой прибыли	5,4%	3,7%	+1,6 pp

Рост выручки на 37% обусловлен проактивной ценовой политикой, существенным увеличением отгрузок брендов из премиум-сегмента в России, а также динамичным развитием собственной розничной сети «ВинЛаб»: +73% рост количества магазинов по сравнению с аналогичным периодом 2021 года.

Показатель ЕБИТДА увеличился на 94%, при этом рентабельность составила 17,0%, прибавив 5,0 п.п. к первой половине 2021 года. Значительное увеличение рентабельности связано с опережающим ростом доходов, а также – постепенным выходом на стадию зрелости магазинов «ВинЛаб».

Чистая прибыль показала динамику +97% в основном за счет роста операционной прибыли. Рентабельность по чистой прибыли увеличилась на 1,6 п.п. и составила 5,4%. Чистые финансовые расходы выросли в основном за счет курсовых разниц в 967 млн руб.

Отчет по сегментам

Нижеприведенная таблица иллюстрирует изменения финансовых показателей по сегментам за первое полугодие 2022 года в сравнении с аналогичным показателем 2021-го.

млн руб.	Алкоголь	Розница	Продукты
Выручка 1П 2022, вкл. межсегментные продажи	27 621	21 695	2 288
Выручка 1П 2021, вкл. межсегментные продажи	20 563	14 160	2 344
<i>Изменение</i>	+34%	+53%	-2%
ЕБИТДА 1П 2022	4 424	2 800	100
ЕБИТДА 1П 2021	2 583	1 218	95
<i>Изменение</i>	+71%	+130%	+5%

Финансовый долг

Приведенная ниже таблица иллюстрирует изменения в структуре обязательств компании на 30 июня 2022 года, по сравнению с предыдущим периодом.

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

	на 30 июня 2022 г.	на 30 июня 2021 г.	Изм.
Кредиты и облигации, долгосрочные	18 651	14 867	+25%
Арендные обязательства, долгосрочные	8 257	2 123	+289%
Кредиты и облигации, краткосрочные	3 470	1 616	+115%
Арендные обязательства, краткосрочные	2 617	1 622	+61%
Итого долг	32 995	20 228	+63%
Денежные средства и эквиваленты	(8 312)	(6 189)	+34%
Итого чистый долг	24 683	14 039	+76%
Показатель ЕБИТДА (за последние 12 месяцев)	13 954	9 470	+47%
Чистый Долг / ЕБИТДА	1,77x	1,48x	+0,29x
Доля долгосрочных долговых обязательств	84%	90%	-6 пп
Доля не обеспеченных залогом долговых обязательств	100%	100%	0 пп

Структура кредитного портфеля в целом комфортная: показатель Чистый долг/ЕБИТДА LTM находится на уровне 1,8x, средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю продолжила свое снижение и на 30 июня 2022 составила 7,93% (на конец 2021 года – 8,50%).

O BELUGA GROUP

BELUGA GROUP — крупнейшая алкогольная компания в России, а также один из главных импортеров алкоголя в стране. 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», «Мяжков», 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.

Группа является эксклюзивным дистрибьютором William Grant & Sons и представляет в России шотландский виски Glenfiddich, Grant's, Monkey Shoulder, The Balvenie, ирландский виски Tullamore D.E.W, джин Hendrick's и текилу Milagro. Также компания дистрибутирует продукцию американской компании Sazerac и представляет в России продукты, популярные в своих категориях, – ром Barceló, бренди Torres, армянский коньяк «Ной», ром Plantation, ликер XUXU и линию бальзамов Latvijas Balzams.

Группа эксклюзивно представляет в России вина мировых производителей и брендов, среди которых Familia Torres, Masi, Tenuta Luce, Champagne Billecart-Salmon, Maison Louis Latour, Gérard Bertrand, Faustino, Cono Sur, Maison Calvet, Piccini, Barefoot, Markus Molitor, Mateus, Silk & Spice, Sandeman, JP. Chenet, Trivento, Champagne Pommery, Barton & Guestier, а также является эксклюзивным дистрибьютором австрийского производителя премиальных бокалов и стекла RIEDEL.

BELUGA GROUP успешно поставляет свою продукцию на зарубежные рынки и входит в топ крупнейших экспортеров российской водки.

Предупреждение относительно заявлений, основанных на прогнозных данных

Информация, содержащаяся в данном пресс-релизе, может содержать прогнозные заявления.

Прогнозными являются все заявления кроме тех, которые основаны на исторических фактах. Слова «полагаем», «ожидаем», «предвидим», «намерены», «оцениваем», «будем», «можем», «следует», «должно быть» и аналогичные выражения указывают на прогнозные заявления. К прогнозным относятся заявления относительно: целей, задач, стратегий, будущих событий или перспектив роста; дальнейших планов, событий, результатов и потенциала дальнейшего роста; ликвидности, капитальных ресурсов и капитальных расходов; экономических прогнозов и отраслевых тенденций; направлений развития наших рынков; влияния изменений в законодательстве; и преимуществ наших конкурентов.

Прогнозные заявления, которые могут содержаться в настоящем пресс-релизе, основываются на различных допущениях и оценках, основанных на изучении руководством исторических тенденций в бизнесе, данных, содержащихся в наших записях и другой информации, полученной от третьих сторон. Хотя мы считаем, что такие допущения были разумными на момент их использования, в силу своей природы они заключают в себе значительные известные и неизвестные риски, неопределенности, условности и другие важные факторы, которые сложно или невозможно предсказать и которые находятся вне нашего контроля. Такие факторы могут привести к тому, что фактические результаты деятельности BELUGA GROUP или отрасли будут существенно отличаться результатов, которые в явном виде содержатся в прогнозных заявлениях или предполагаются ими. Эти риски, неопределенности, условности и другие важные факторы, включают, помимо прочего: политические и социальные изменения; общие экономические, рыночные и деловые условия; тенденции на рынках, на которых мы работаем или планируем работать; наш бизнес и стратегию роста; планируемые приобретения или диверсификацию; наше расширение в направлении других географических рынков или других сегментов рынка; влияние законодательства, регулирования, взаимоотношений с государством или налогообложения на наш бизнес; а также наши ожидаемые будущие доходы, капитальные вложения и финансовые ресурсы. Соответственно, на такие прогнозные заявления нельзя полагаться, и ни BELUGA GROUP, ни другое лицо не могут дать гарантию, что прогнозируемые результаты будут достигнуты в будущем.

Информация, мнения и прогнозные заявления актуальны только на дату данного пресс-релиза и могут в дальнейшем изменяться без уведомления. Ни BELUGA GROUP, ни какое-либо иное лицо не обязуются и не обязаны обновлять и пересматривать какие-либо прогнозные заявления, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с применимым законодательством.

Приложение

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 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 2022 года	30 июня 2021 года
Продажи без НДС	56 254	42 784
Акцизы	(14 201)	(12 032)
Выручка	42 053	30 752
Себестоимость	(24 854)	(19 624)
Валовая прибыль	17 199	11 128
Общехозяйственные и административные расходы	(2 343)	(1 796)
Коммерческие расходы	(9 663)	(6 783)
Прочие доходы/(расходы)	(64)	(126)
Операционная прибыль	5 129	2 423
Чистые затраты на финансирование	(2 197)	(1 007)
Прибыль до налогообложения	2 932	1 416
Налог на прибыль	(669)	(250)
Чистая прибыль, продолжающаяся деятельность	2 263	1 166
Прекращаемая деятельность, убыток	-	(16)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	2 263	1 150
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	2 256	1 144
Неконтролирующую долю участия	7	6
Базовая прибыль на акцию, руб.	166,84	93,47

Приложение

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	22 593	18 365
Нематериальные активы	9 833	9 684
Гудвил	3 633	3 633
Прочие долгосрочные активы	808	589
Отложенные налоговые активы	1 790	1 787
Всего внеоборотные активы	38 657	34 058
Оборотные активы		
Запасы	23 944	21 795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 412	12 025
Авансы выданные	626	768
Авансовые платежи по налогу на прибыль	175	131
Денежные средства и их эквиваленты	8 312	9 712
Всего оборотные активы	42 469	44 431
ВСЕГО АКТИВЫ	81 126	78 489
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	1 580	1 580
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(250)	(206)
Эмиссионный доход	5 553	6 758
Нераспределенная прибыль	19 254	17 650
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»	26 137	25 782
Доля неконтролирующих акционеров дочерних компаний	309	302
Всего капитал и резервы	26 446	26 084
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	18 651	12 362
Долгосрочные арендные обязательства	8 257	4 633
Отложенные налоговые обязательства	2 429	2 038
Всего долгосрочные обязательства	29 337	19 033
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	3 470	4 052
Арендные обязательства	2 617	2 527
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 768	25 856
Обязательства по налогу на прибыль	488	937
Всего краткосрочные обязательства	25 343	33 372
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	81 126	78 489

Приложение

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 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 2022 года	1 580	(206)	6 758	17 650	25 782	302	26 084
Дивиденды	-	-	-	(652)	(652)	-	(652)
Выкуп 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

	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 2021 года	1 580	(347)	2 915	15 903	20 051	294	20 345
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	7	7
Дивиденды	-	-	-	(1 075)	(1 075)	-	(1 075)
Выкуп собственных акций	-	(59)	(1 183)	-	(1 242)	-	(1 242)
Вторичное публичное размещение за вычетом комиссий	-	200	5 032	-	5 232	-	5 232
Итого операции с акционерами	-	141	3 849	(1 075)	2 915	(22)	2 893
Чистая прибыль за период	-	-	-	1 144	1 144	6	1 150
30 июня 2021 года	1 580	(206)	6 764	15 972	24 110	278	24 388

Приложение

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 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 2022 года	30 июня 2021 года
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Операционная прибыль, продолжающаяся деятельность	5 129	2 423
Операционный убыток, прекращаемая деятельность	-	(16)
Поправки		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 039	1 278
Прибыль от выбытия основных средств	(55)	(2)
Прибыль от продажи Выбывающей группы	-	(24)
Прочие неденежные операции	(13)	92
Изменения в оборотном капитале:		
Увеличение запасов	(2 380)	(2 744)
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов	2 305	4 214
Уменьшение кредиторской задолженности	(9 095)	(3 110)
Поток денежных средств от операционной деятельности	(2 070)	2 111
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования	(1 210)	(961)
Налог на прибыль уплаченный	(542)	(97)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(3 822)	1 053
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних компаний и неконтролирующей доли участия	-	(542)
Поступления от продажи Выбывающей группы	-	139
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 205)	(635)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	263	10
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 942)	(1 028)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Продажа / (выкуп) собственных акций, нетто	(347)	3 990
Дивиденды	-	(1 075)
Погашение арендных обязательств	(980)	(807)
Поступления от кредитов и облигаций	10 509	13 288
Погашение кредитов и облигаций	(4 818)	(14 122)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	4 364	1 274
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств	(1 400)	1 299
Денежные средства и эквиваленты на начало года	9 712	4 890
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	8 312	6 189

Приложение

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года

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

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EBITDA (НЕАУДИРОВАННЫЙ)*

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Чистая прибыль	2 263	1 166
Налог на прибыль	669	250
Чистые финансовые расходы	2 197	1 007
Амортизация	2 039	1 278
EBITDA	7 168	3 701

* - значение EBITDA рассчитывается как чистая прибыль перед выплатой процентов, налогов и амортизации. Маржа по EBITDA представляет собой частное от EBITDA к сумме выручки.

Компания рассчитывает значение EBITDA, так как считает, что оно является важным дополнительным показателем операционной деятельности.

Показатель EBITDA как аналитический инструмент имеет свои ограничения в использовании и не должен рассматриваться в отрыве или вместо показателей, рассчитанных в соответствии с МСФО. Кроме того, прочие компании могут рассчитывать этот показатель другим образом, ограничивая его возможности как инструмента сравнения.

Параметр EBITDA также не должен рассматриваться как альтернатива денежному потоку от операционной деятельности или как показатель ликвидности.