



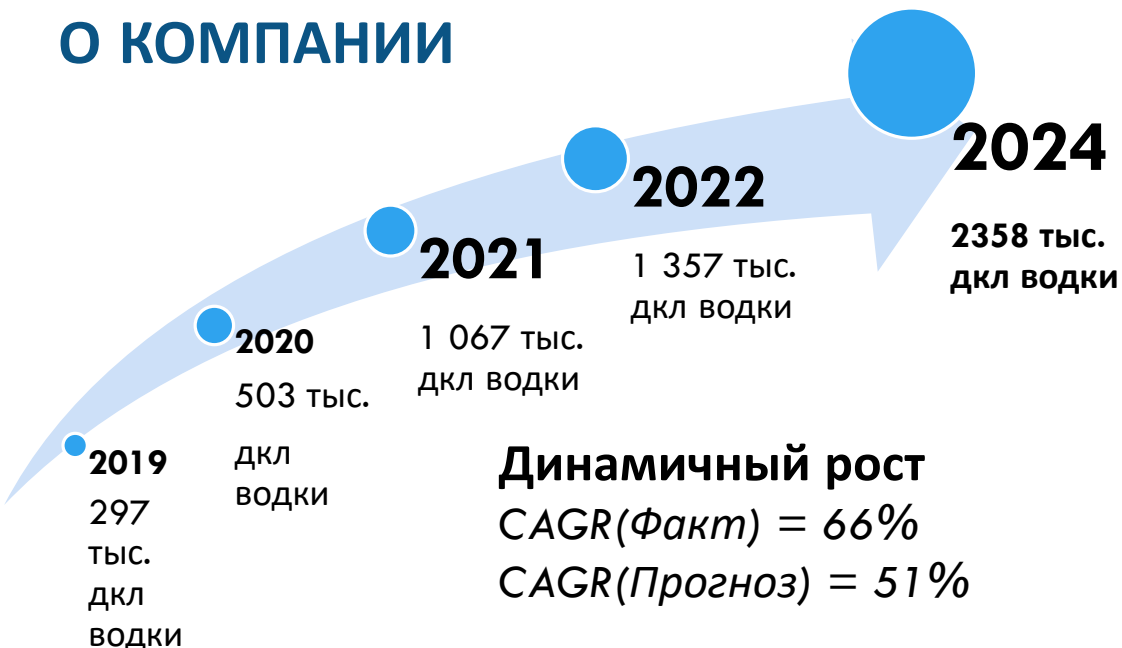
КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ



КЛВЗ КРИСТАЛЛ

2023

О КОМПАНИИ



Лидер в своем регионе:

13% рынка Калужской области

5 производственных линий

>9 ключевых брендов в портфеле

>40 млн бутылок в год

Expert

РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

B+



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

Устойчивый финансовый профиль

	2021	2022**
Выручка*:	1 469 млн руб.	2 179 млн руб.
ND/EBITDA:	x1.6	x1.8
EBITDA/%:	x4.8	x4.3
EBITDA margin:	14.2%	17.0%

*за вычетом НДС и Акциза

Данные: РСБУ компании за 2021 г. и **управленческая отчетность за 2022 г.

Обширная география поставок охватывает всю Россию  , а также ближнее зарубежье.

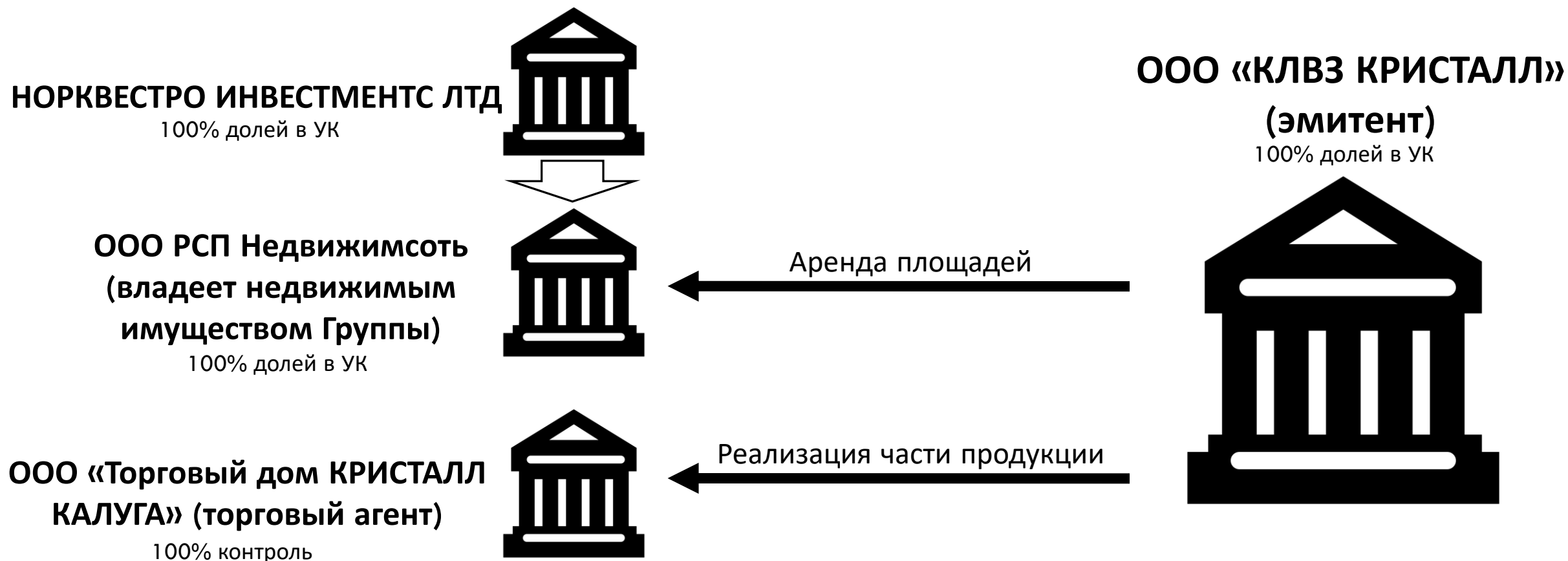
Импортёры:



Торговые сети - партнёры:



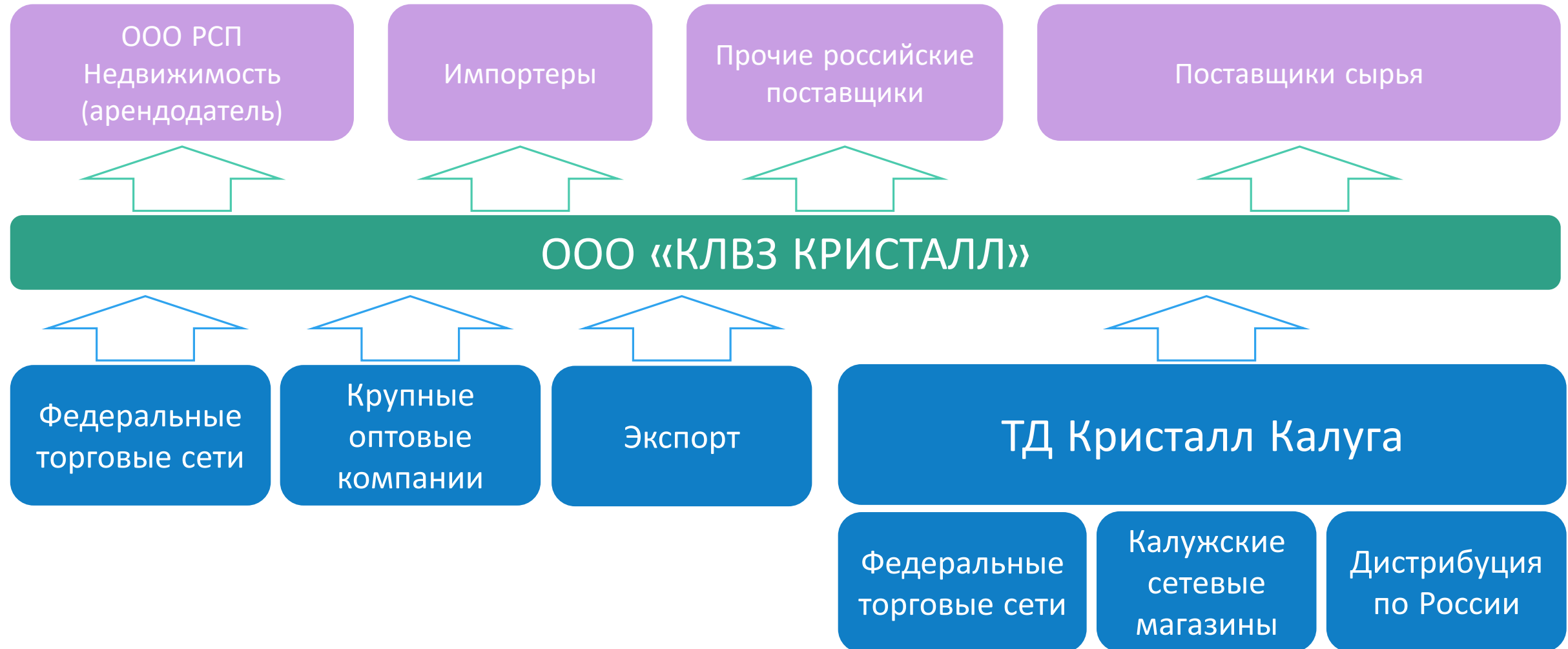
Победин Павел Викторович



ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ





**Победкин
Павел
Викторович**

Председатель Совета Директоров.

Основатель и конечный бенефициар ООО
«КЛВЗ Кристалл».



**Чубукин
Артем
Константинович**

Генеральный
директор и член Совета Директоров.

Работает в компании с 2016 г.



**Садчикова
Ирина
Анатолевна**

Исполнительный директор и член Совета
Директоров.

Работает в компании с 2016 г.

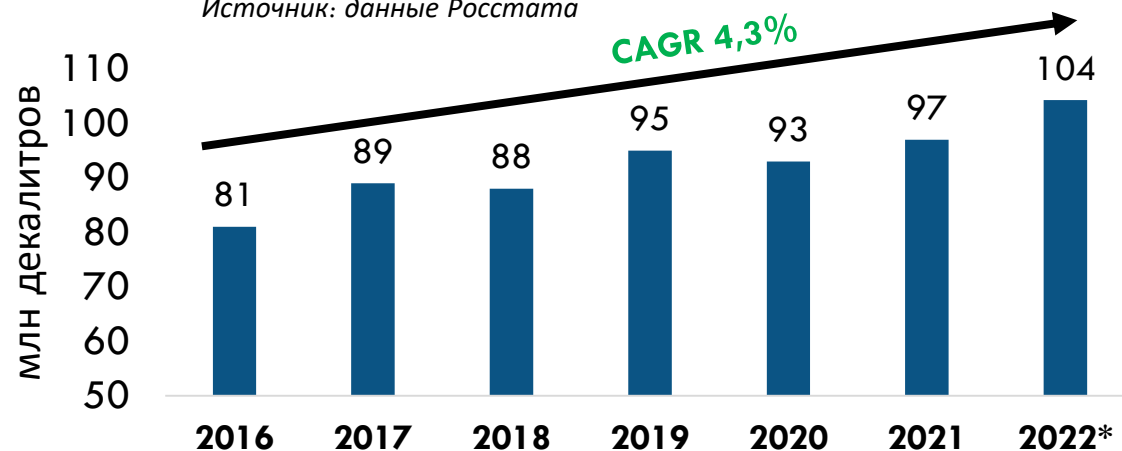
РОССИЙСКИЙ РЫНОК КРЕПКОГО АЛКОГОЛЯ



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

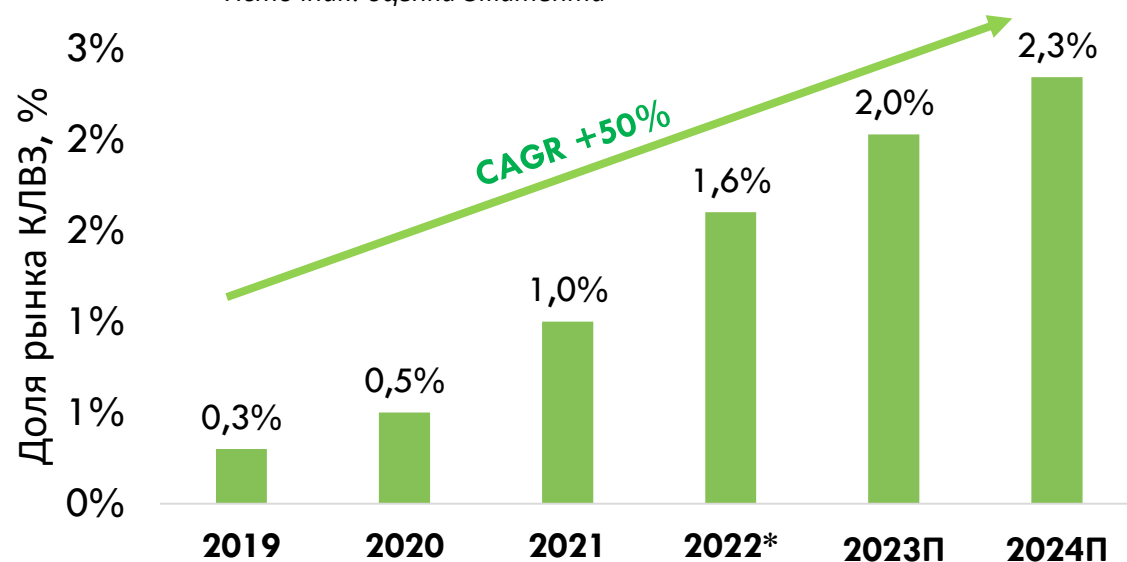
Производство водки и ЛВИ в России

Источник: данные Росстата



Опережающие темпы роста компании

Источник: оценка Эмитента



Перспективные драйверы роста

1

Замещение
импорта

коньяк
виски
бренди
ром



2

Укрепление
позиций в регионах

3

Расширение
ассортимента продукции

4

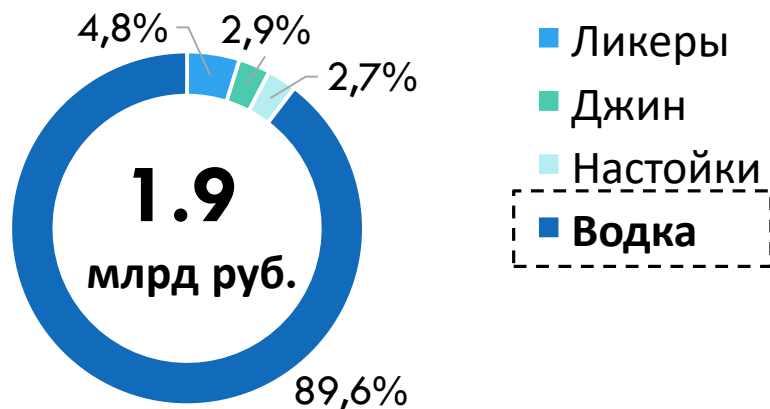
Гибкая маркетинговая стратегия,
индивидуальная работа с регионами

ФОРМИРОВАНИЕ ВЫРУЧКИ, КЛИЕНТЫ

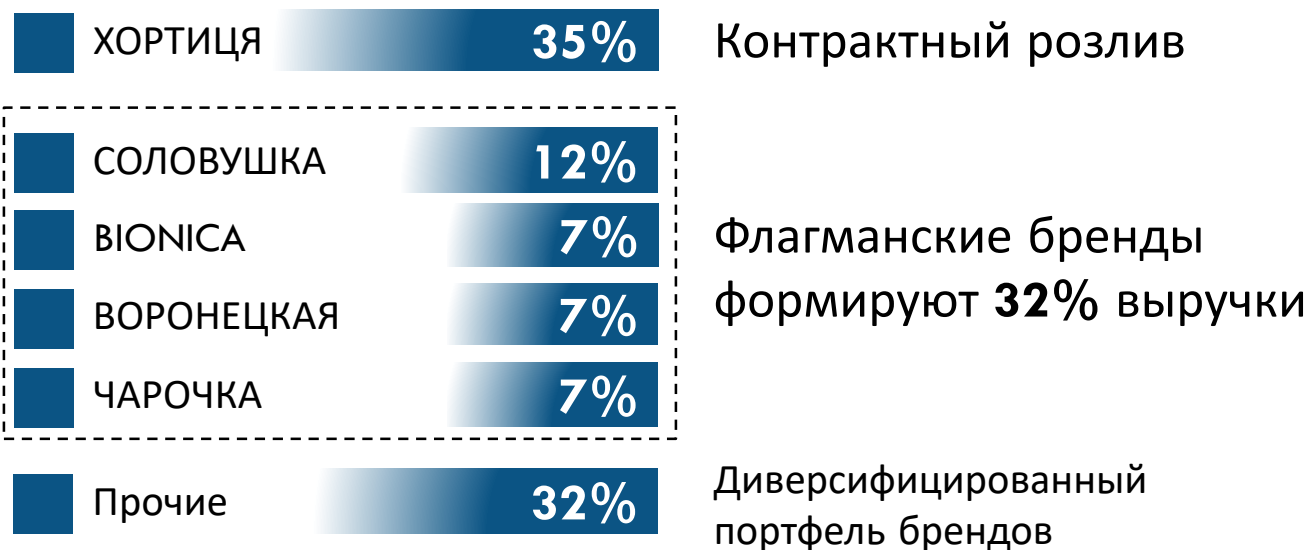


КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

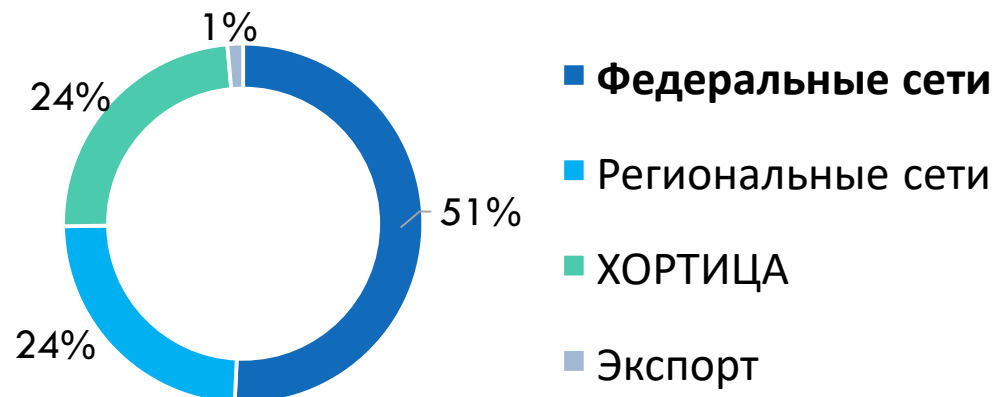
Водка - ключевой продукт в формировании **выручки**



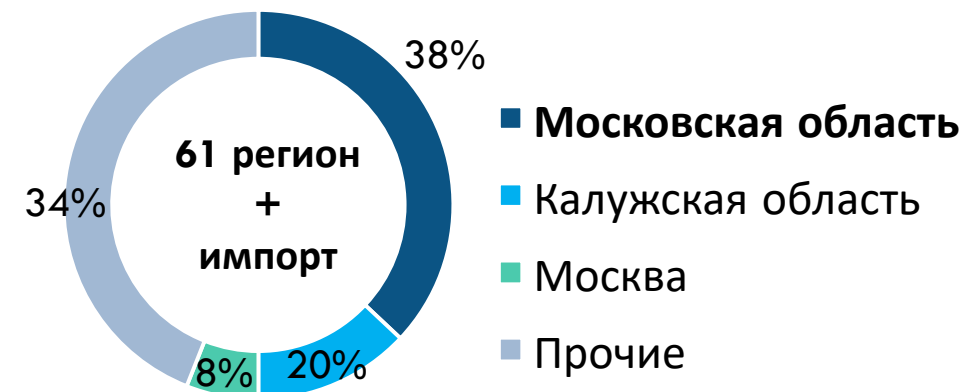
Диверсифицированные продажи



Надежные каналы сбыта



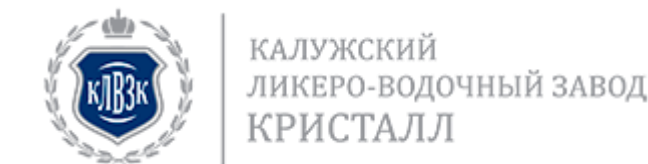
Фокус на крупные рынки



КЛЮЧЕВЫЕ ПРОДУКТЫ

Сегмент

Премиум



Ликеры, джины и настойки



Средний



Эконом



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ



Устойчивость отрасли к кризисам

Лояльность потребителей

Стабильный спрос при росте акцизов

Знаковость продукции

Быстрая реакция на запросы потребителей

Внешние

Охват различных рыночных сегментов

Широкая представленность в регионах и сетевом ритейле

Современное оборудование, инновационные технологии

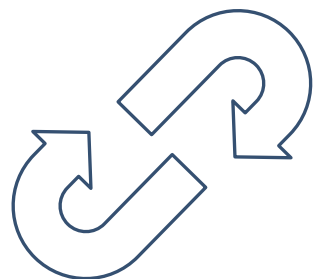
Широкий ассортимент

Внутренние



Ориентация на отечественного потребителя

- »» 99% продаж приходятся на внутренний рынок
- »» Россия является крупнейшим в мире потребителем водки

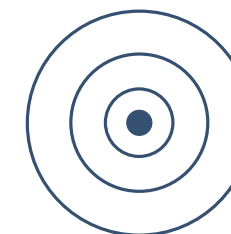


Замещение ушедших импортных брендов

- »» Покинувшие Россию бренды занимали до 60% в сегменте крепкого алкоголя
- »» Рост производственных мощностей позволит КЛВЗ Кристалл занять освободившиеся ниши

Индивидуальный подход при формировании продуктовой линейки

- »» Продукты и маркетинг адаптированы с учетом местных особенностей
- »» Уход от классического “brand power”, гибкое развитие локальных рынков

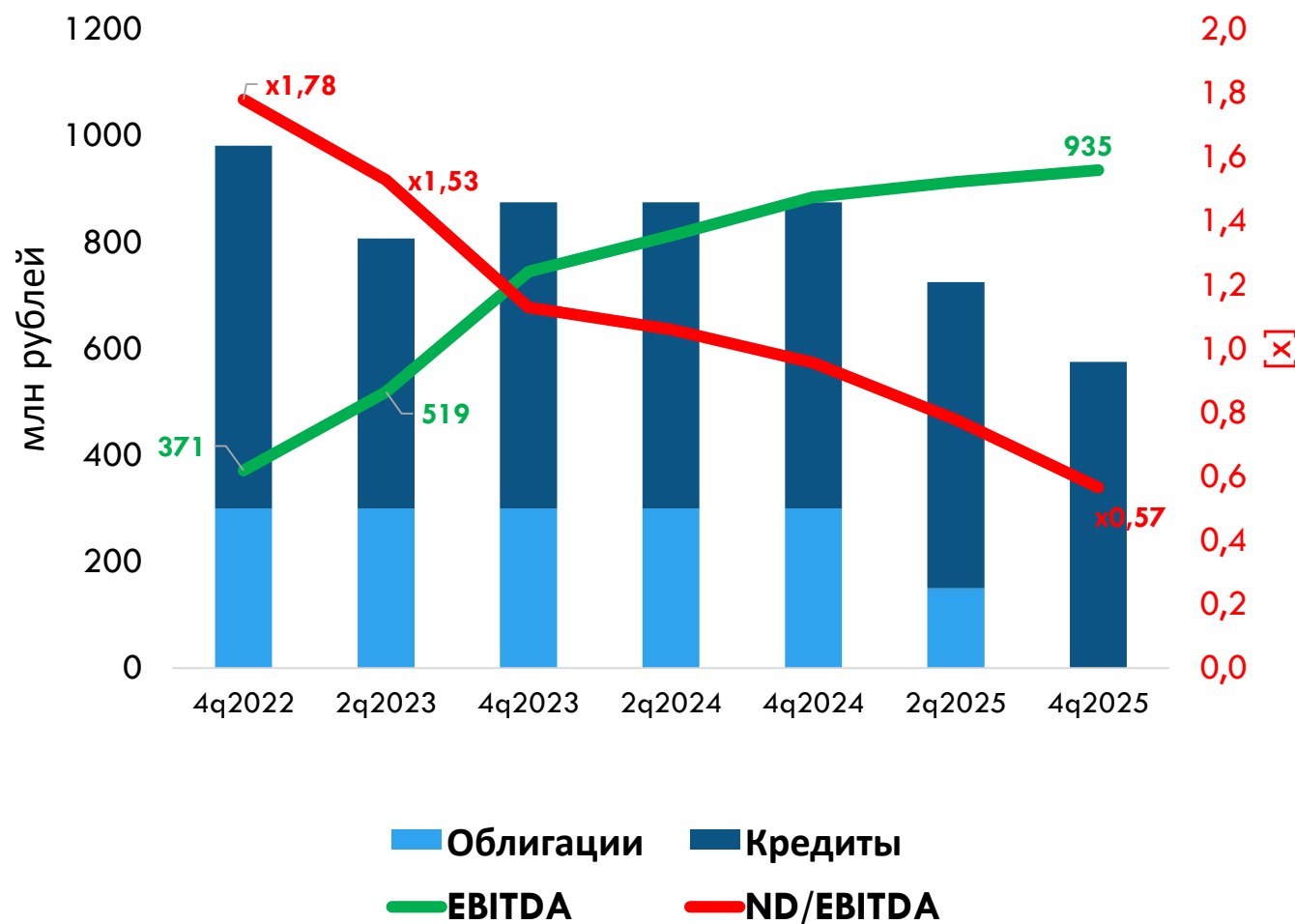


МОДЕЛЬ ВОЗВРАТА ДОЛГА



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

Умеренный уровень долговой нагрузки на протяжении всего срока выпуска



Ежеквартальный купон



Амортизация выпуска
(равными долями, начиная с 3 года)



Приемлемая дюрация (до 2.3 лет)



Банковский контроль*

* Компания выполняет заложенные в кредитных договорах финансовые ковенанты, в т.ч. по уровню долговой нагрузки

ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

Показатель, млн руб.	2020	2021	2022П	2023П	2024П	2025П
Активы	1 500	2 534	3 007	5 103	6 232	6 719
Нераспределенная прибыль	27	76	191	343	534	813
Долгосрочные заемные средства	0	0	0	300	300	300
Краткосрочные заемные средства	225	347	681	575	575	575
Выручка (за вычетом акциза и НДС)	641	1 469	2 179	4 379	5 206	5 502
Чистая прибыль	31	48	115	152	191	278
Рентабельность EBITDA	17%	14%	17%			

ПАРАМЕТРЫ ОБЛИГАЦИОННОГО ВЫПУСКА



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ

Эмитент	ООО «КЛВЗ Кристалл»
Ценные бумаги	Биржевые облигации
Кредитный рейтинг	«В+» (стабильный) Эксперт РА
Номинальный объем выпуска	До 300 000 000 рублей
Срок	3 года
Дюрация (оценка)	До 2.3 лет
Купонный период	91 день
Амортизация	Ежеквартально, начиная с 3-го года
Инфраструктура	ПАО Московская биржа (3 уровень листинга), НРД
Организатор	АО АБ РОССИЯ



Контактное лицо:

Шакирова Екатерина Львовна,

тел.: +7 905 643 80 00,

е-mail: shakirova@klvzk.ru

Раскрытие информации:

В сети Интернет: <https://klvzk.ru/investors/>

В Ленте новостей: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38773>