



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2023



Июнь 2024

ir@sunlight.net

e-disclosure.ru

corp.sunlight.net

sunlight.net

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данная презентация («Презентация Компании») содержит письменные материалы/слайды, подготовленные ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» («Компания») исключительно с целью обсуждения и получения обратной связи от инвесторов и аналитиков. Информация, содержащаяся в данной Презентации, является предварительной и справочной и не имеет целью содержать информацию, требующуюся для оценки Компании, ее финансового положения и/или принятия любого инвестиционного решения.

Настоящий документ не предназначен для представления бухгалтерских, юридических, налоговых, инвестиционных рекомендаций и не должен использоваться в этих целях. Соответственно, посещая любую презентацию, на которой настоящий документ предоставляется, или получая этот документ любым другим способом, вы заявляете, что можете получить этот документ без нарушения каких-либо правовых или нормативных ограничений, применимых к вам, и не будете использовать эту информацию в отношении любых инвестиционных решений (если таковые имеются). Презентация Компании не предназначена для распространения или использования каким-либо физическим или юридическим лицом, являющимся гражданином или резидентом, или находящемся в каком-либо населенном пункте, штате, стране или другой юрисдикции, где такое распространение или использование будет противоречить закону или регулированию, или которые требуют какой-либо регистрации или лицензирования на территории такой юрисдикции.

Ни для каких целей не следует полагаться ни на информацию, содержащуюся в настоящей Презентации, ни на полноту, точность или достоверность такой информации. Информация, содержащаяся в Презентации Компании, подлежит обновлению, пересмотру, дальнейшей проверке и изменению. Компания не несет обязательств обновлять информацию или поддерживать актуальность информации, содержащейся в данной презентации. Никаких заверений или гарантий, прямых или косвенных, не дается от лица Компании, ее дочерних предприятий, аффилированных и уполномоченных лиц, советников или иных аффилированных лиц, директоров, сотрудников или иных лиц, в отношении полноты, точности и достоверности информации или мнений, содержащихся в Презентации Компании; ответственность за такую информацию или мнения не несется.

Несмотря на то, что информация, представленная в настоящем документе, является достоверной, ни Компания, ни ее акционеры, советники, а также директора и должностные лица сторон не несут никакой ответственности за содержание, ошибки или упущения в настоящей Презентации Компании, и в отношении любого устного или письменного заявления для инвесторов или их советников, в отношении любых понесенных убытков, издержек или ущерба, возникших прямо или косвенно в результате любого использования настоящей Презентации Компании или ее содержимого или иным образом, связанным с Презентацией Компании, вне зависимости от того, возникают ли они в результате правонарушения, договора или иным образом.

Ни одно утверждение в данной Презентации Компании не предназначено и не может рассматриваться в качестве прогноза прибыли. Заинтересованные стороны проводят собственное исследование и анализ Компании, а также данных, представленных в данной Презентации Компании. Данная Презентация Компании не содержит и не формирует часть какой-либо другой Определенной информации, содержащейся в данном документе. Данные, полученные из публичных и непубличных источников прочими сторонами, в некоторых случаях не были обновлены на дату данного документа. Такая информация считается надежной в целях использования в данном документе, при этом Компания не берет на себя ответственность за достоверность или полноту такой информации, и такая информация не была самостоятельно подтверждена Компанией. Если не указано иное, информация, представленная в данном документе, основана на материалах, имеющихся на дату подготовки, а не на какую-либо дату в будущем, и не будет обновляться или пересматриваться иным образом, чтобы отражать информацию, которая впоследствии станет доступной, или обстоятельства или изменения, возникающие после даты подготовки данного документа. Определенные утверждения в данной Презентации Компании могут представлять заявления прогнозного характера. Любые утверждения, отражающие ожидания или прогнозы на будущее, включая утверждения об операционной деятельности, положении на рынке, тенденциях в секторе, общем экономическом положении, предстоящих затратах и финансовых результатах, являются заявлениями прогнозного характера.

Заявления прогнозного характера могут быть идентифицированы по таким словам, как "ожидает", "предвидит", "планирует", "намеревается", "прогнозирует", "заявляет" и подобным выражениям. Любые утверждения, содержащиеся в данном документе и не являющиеся историческим фактом, являются заявлениями прогнозного характера. Такие утверждения не являются гарантией будущих показателей и предусматривают некоторые риски, неопределенности и предположения. Соответственно, фактические результаты или показатели деятельности Компании или ее дочерних структур могут существенно отличаться, в положительную или отрицательную сторону, от заявлений прогнозного характера, представленных в данном документе. Вероятно возникновение непредвиденных событий и обстоятельств.

В связи с различными рисками и неопределенностями, фактические события и результаты или фактические показатели могут существенно отличаться от тех, которые отражены или предусмотрены в таких заявлениях прогнозного характера. В результате, не следует полагаться на такие заявления прогнозного характера при принятии инвестиционных решений.

Компания не делает никаких заверений или гарантий в отношении достижения или обоснованности любых заявлений прогнозного характера, и на них не следует полагаться. Информация в отношении любых прогнозов, представленных в данном документе, основана на ряде предположений о предстоящих событиях и зависит от существенной экономической и конкурентной неопределенности и прочих непредвиденных обстоятельств, никакие из которых не могут быть спрогнозированы с достаточной вероятностью, и некоторые из которых находятся вне контроля компании. Нет гарантий, что прогнозы будут реализованы, и фактические результаты могут быть выше или ниже указанных показателей. Никто из Компании, ни ее акционеры, директора, руководители, сотрудники, советники или аффилированные лица, ни какие-либо представители или аффилированные лица указанных выше лиц, не принимают на себя ответственность за точность Прогнозов, представленных в данном документе.



ОБЗОР КОМПАНИИ

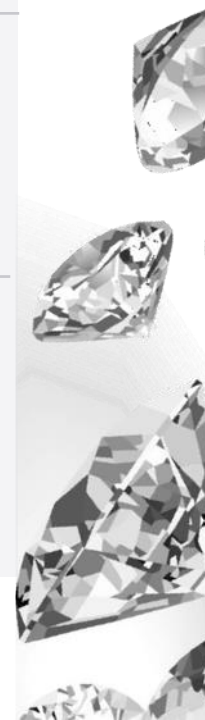




ИТОГИ SUNLIGHT 2023

Sunlight – крупнейшая по выручке федеральная омниканальная ювелирная розничная сеть в России

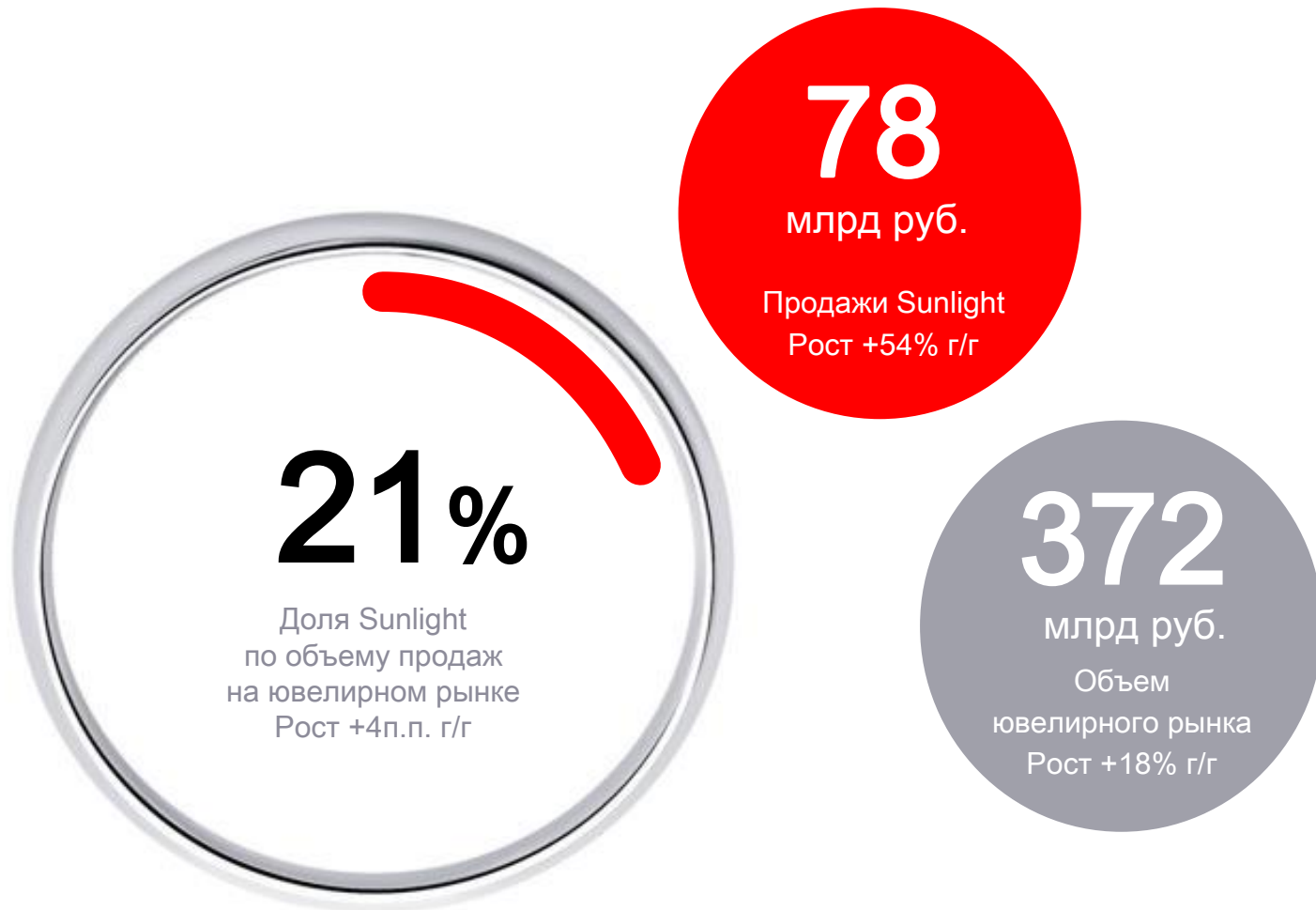
Крупнейший по выручке ювелирный ритейлер в России	21% Доля ювелирного рынка по объему продаж	28% Доля ювелирного рынка по объему онлайн продаж	701 Магазин в 253 городах России
Обширная клиентская база	11 млн Покупок в офлайн и онлайн	8 млн MAU цифровых сервисов (сайт и приложение)	24 млн Активных пользователей карт лояльности
Устойчивое финансовое положение	ruA- / A-(RU) Кредитный рейтинг от Эксперт РА / АКРА Прогноз «Стабильный»	65 млрд руб. Выручка Рост +54% г/г	8 млрд руб. Чистая прибыль 12% рентабельность чистой прибыли



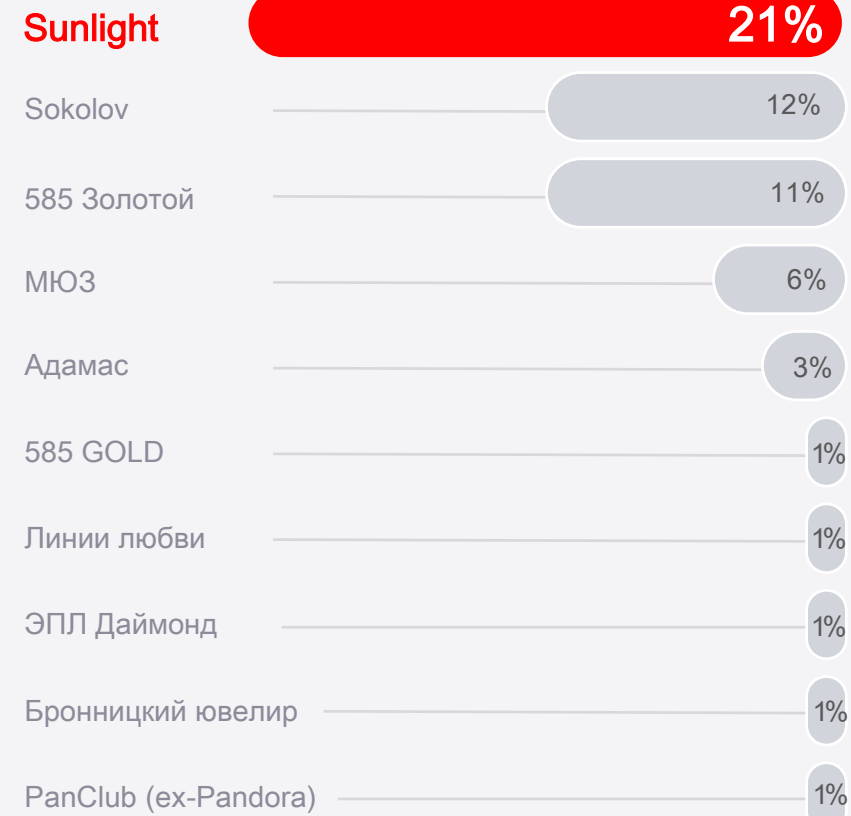


ЮВЕЛИРНЫЙ РЫНОК РОССИИ В 2023

Рост продаж Sunlight в 3 раза опередил рост ювелирного рынка

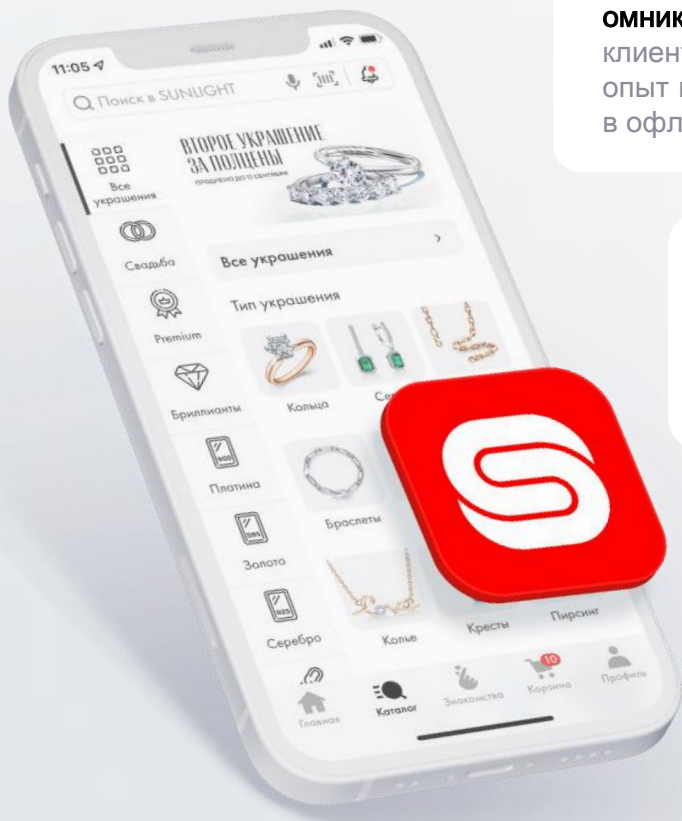


ТОП-10 ювелирных розничных сетей по продажам (доля рынка)





SUNLIGHT – №1 ЮВЕЛИРНЫЙ РИТЕЙЛЕР ПО ОНЛАЙН-ПРОДАЖАМ В 2023



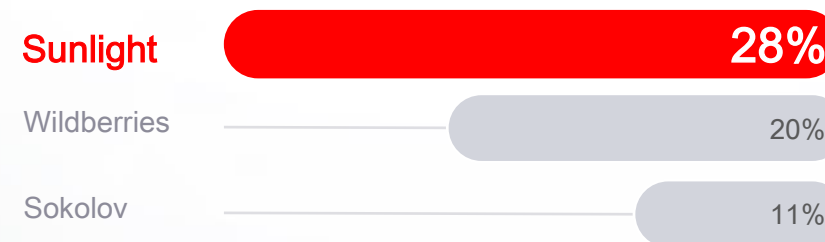
№1 ювелирный ритейлер по омниканальности, которая обеспечивает клиентам и сотрудникам бесшовный опыт взаимодействия как в онлайн, так и в офлайн.

№1 мобильное ювелирное приложение в мире по количеству скачиваний (10 млн) благодаря собственным уникальным ИТ разработкам.

№1 ювелирный сайт по количеству посещений в России.



ТОП-3 игрока рынка онлайн-продаж ювелирных украшений по продажам (доля рынка)



Источник: INFOline за 2023 (<https://infoLine.spb.ru/news/?news=286792>). По данным INFOline онлайн продажи ювелирных украшений за 2023 год составили 90 млрд руб. с НДС.
Рейтинг омниканальности ритейлеров в России в 2022-2023: <https://www.omnirating.ru>.
Рейтинг среди ювелирных компаний по количеству скачиваний мобильного приложения в магазине приложений Google play.
Рейтинг количества посещений сайта за май 2024: <https://www.similarweb.com/ru>.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2023

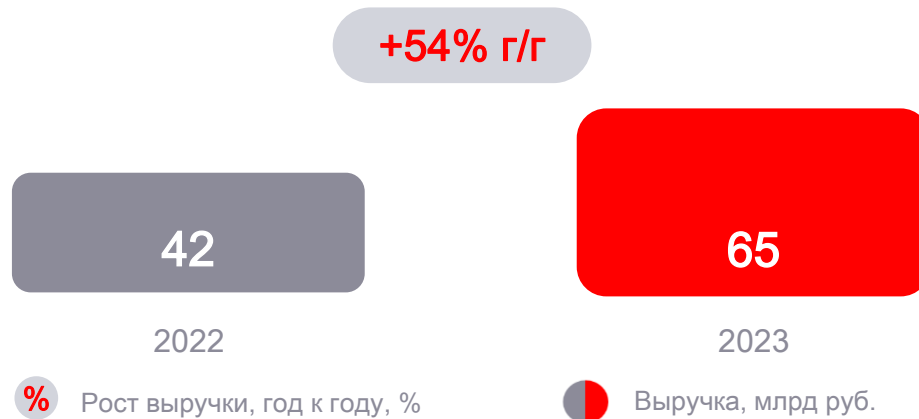




ВЫРУЧКА И ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ В 2023

Увеличение выручки в 1,5 раза и валовой прибыли в 2 раза за год

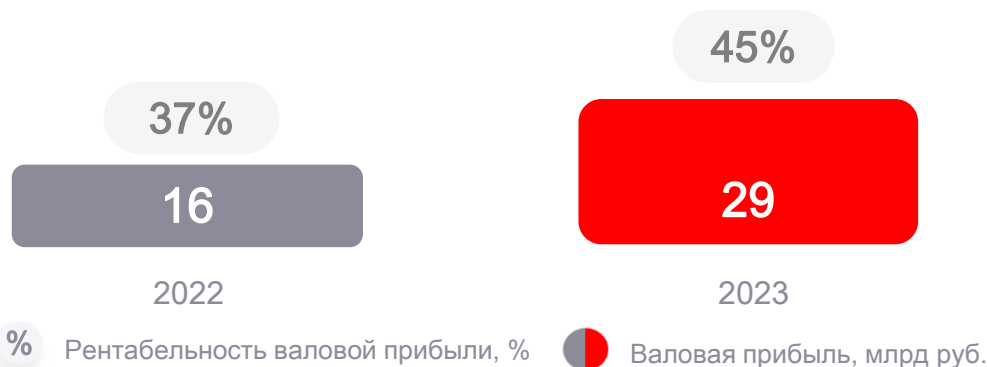
Выручка



Факторы роста выручки на 54%

- рост количества покупок за счет расширения розничной сети до 701 магазина на 31.12.2023 и улучшения ассортимента;
- рост среднего чека, в том числе благодаря развитию программы лояльности.

Валовая прибыль



Факторы роста валовой рентабельности до 45%

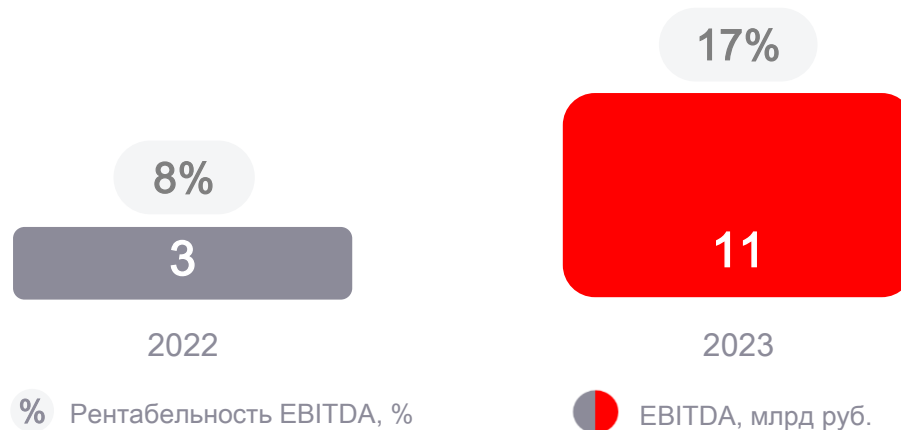
- рост доли собственных торговых марок и снижение производственных издержек благодаря улучшению операционной эффективности;
- рост цены на золото (по среднему курсу Банка России, руб./грамм).



ЕВИТДА И ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ В 2023

Рост рентабельности за год: ЕВИТДА в 2 раза и чистой прибыли в 3 раза

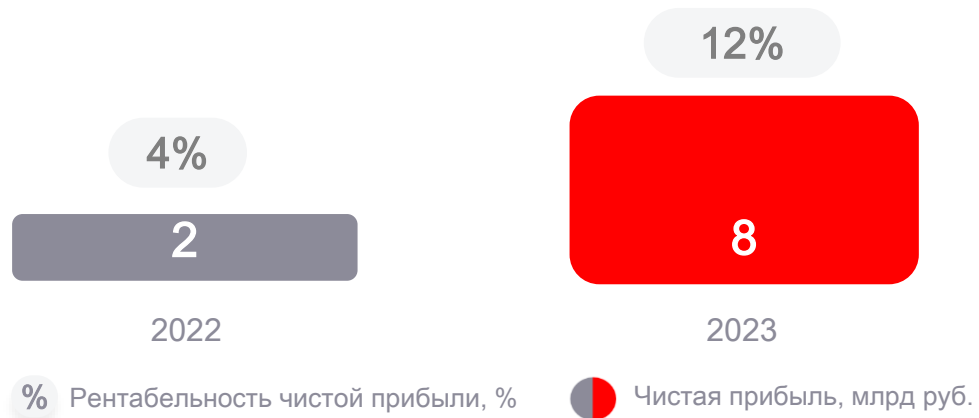
ЕВИТДА¹



Факторы роста рентабельности ЕВИТДА до 17%

- рост рентабельности валовой прибыли;
- оптимизация расходов по аренде за счет фокуса на региональной экспансии и усилению эффекта масштаба;
- оптимизация маркетинговых расходов благодаря персонализации маркетинговых мероприятий.

Чистая прибыль



Рентабельность чистой прибыли выросла до 12%

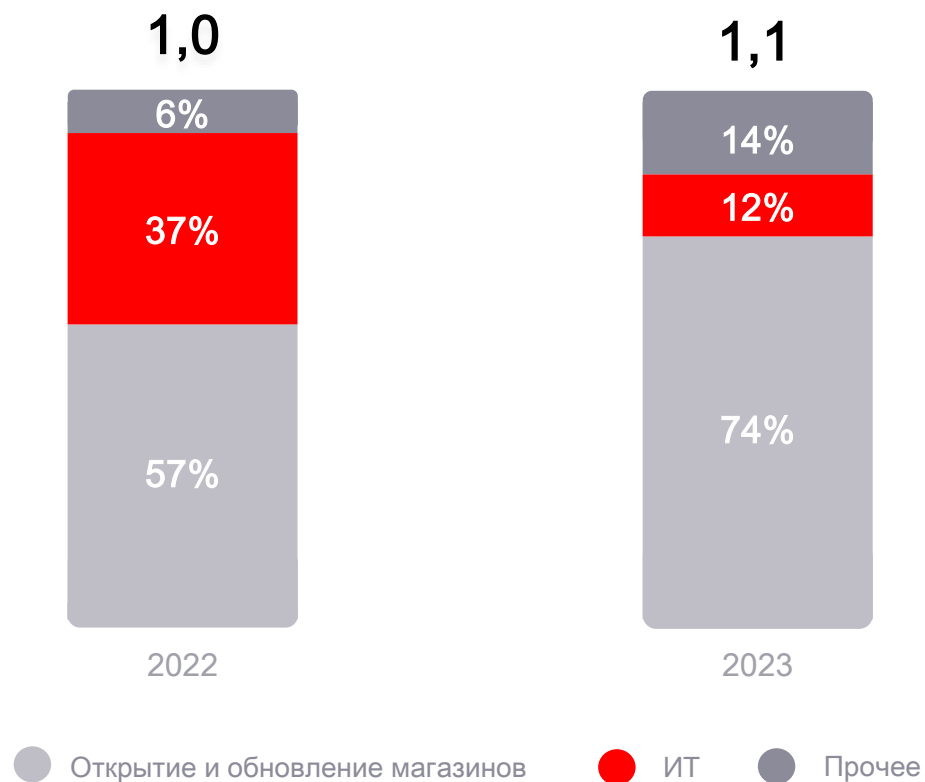
- увеличение рентабельности ЕВИТДА;
- оптимизация финансовых расходов благодаря уменьшению отрицательных курсовых разниц.

¹ ЕВИТДА до применения МСФО-16.



КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ В 2023

Динамика CAPEX, млрд руб.



Оптимизация капитальных затрат в 2023

- При двукратном росте открытий новых магазинов (в 2023 открыто 186 новых магазинов, в 2022 – 80) капитальные затраты увеличились незначительно в связи с:
 - снижением затрат на ИТ в 3 раза: в 2022 основные ИТ-затраты были непостоянными и были направлены на внедрение ERP-системы¹ и ГИИС ДМДК²;
 - сокращением средней площади новых магазинов благодаря фокусу на региональной экспансии.
- Доля расходов на капитальные затраты от выручки снизилась с 2,3% в 2022 до 1,7% в 2023.

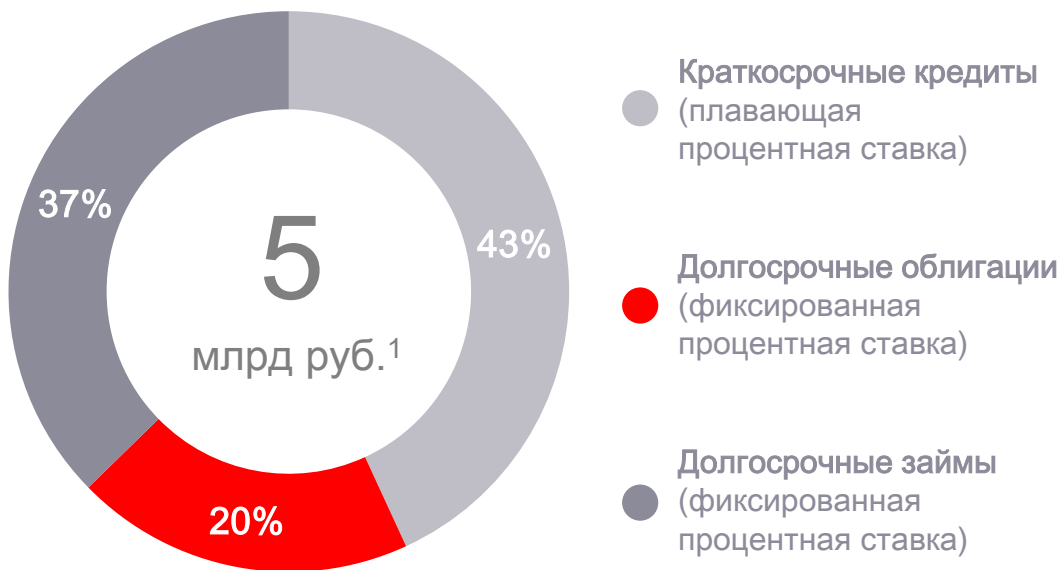
¹ ERP-системы (Enterprise Resource Planning) — автоматизированные системы управления предприятием,

² ГИИС ДМДК – Государственная интегрированная информационная система в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов и драгоценных камней.



НИЗКИЙ УРОВЕНЬ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

Структура кредитного портфеля на 31.12.2023¹



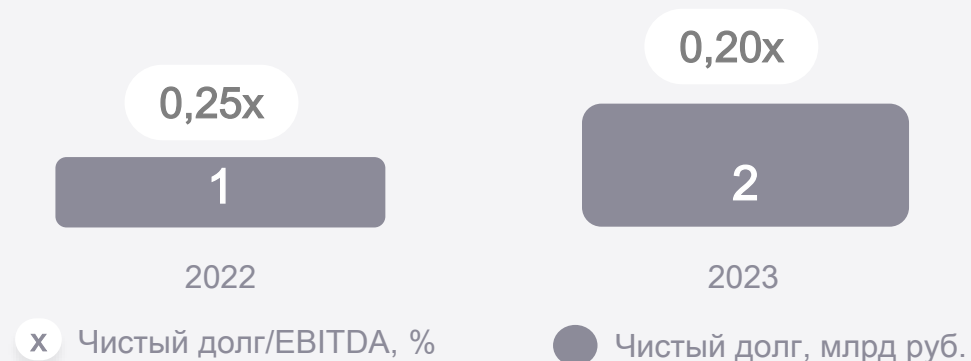
- Краткосрочные кредиты (плавающая процентная ставка)
- Долгосрочные облигации (фиксированная процентная ставка)
- Долгосрочные займы (фиксированная процентная ставка)

¹ Структура долга рассчитана без учета процентов к уплате по кредитам и займам.

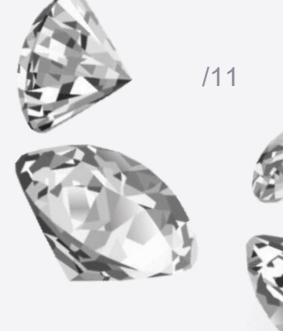
² На 31.12.2023: общий долг – 5 305 млн руб., денежные средства и их эквиваленты – 3 088 млн руб., EBITDA (до применения МСФО-16) за 2023 – 11 311 млн руб. На 31.12.2022: общий долг – 2 678 млн руб., денежные средства и их эквиваленты – 1 823 млн руб., EBITDA (до применения МСФО-16) за 2022 – 3 473 млн руб.

³ Процентные расходы по кредитам и займам составили 203 млн руб. за 2022 и 538 млн руб. за 2023.

Низкая долговая нагрузка



- Чистый долг/ЕБИТДА на 31.12.2023 составил 0,20x, что на 20% ниже значения на 31.12.2022 – 0,25x².
- Барьерный уровень Чистый долг/ЕБИТДА – не выше 2,0x.
- Коэффициент покрытия процентных платежей составил 21,0x за 2023 и 17,1x за 2022³.
- Общие доступные лимиты на 31.12.2023 – 9 млрд руб.
- Доля рублевых обязательств Sunlight составляет 100%.





**СПАСИБО!
ДО ВСТРЕЧИ
В SUNLIGHT!**

ir@sunlight.net

