

6 апреля 2018, Москва, Россия

ПРЕСС-РЕЛИЗ

**BELUGA GROUP объявляет финансовые результаты за полный 2017 год:
продажи выросли на 6% и составили 61 003 млн. руб., чистая выручка выросла на 4% и составила
37 303 млн. руб., показатель EBITDA увеличился на 13% и составил 3 625 млн. руб.**

BELUGA GROUP (MOEX:BELU), ведущий производитель крепких спиртных напитков в России, сегодня объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые финансовые показатели за полный 2017 год, а также основные корпоративные события:

	2017 год
Отгрузки в натуральном выражении	+2%
Чистая выручка	+4%
Выручка алкогольного сегмента	+4%
Операционная прибыль	+15%
Показатель EBITDA	+13%
Чистая прибыль	+138%

- Группа «Синергия» стала BELUGA GROUP;
- Бренд Beluga – абсолютный лидер суперпремиального сегмента в России (1);
- Экспортные поставки бренда Beluga увеличились на 24%;
- Бренд «Беленькая» – водка №1 в России (2);
- Бренд «Мягков» – один из лидирующих брендов в сегменте суб-премиум;

1 В натуральном выражении. Согласно данным IWSR, 2016г.

2 В денежном выражении. Расчеты ООО «Белуга Маркет» частично основаны на данных аудита розничной торговли Nielsen Россия в категории Водка за период декабрь 2016 г. - ноябрь 2017 г. в Российской Федерации на 07.02.2018. (© 2018, ООО «ЭЙ СИ НИЛЬСЕН»).

- Экспортные операции выросли на 28%, импортные операции на 51%;
- BELUGA GROUP и компания Bacardi начали выпуск виски William Lawson's Super Spiced на подмосковном предприятии Группы «Георгиевский».

Комментируя финансовые результаты, Председатель правления BELUGA GROUP Александр Мечетин, сказал: «В прошлом году мы укрепили свои рыночные позиции и лидерство через диверсификацию бизнеса и органический рост, уделив особое внимание операционной эффективности и внедрению инновационных технологий во все сферы деятельности. Вместе с благоприятной рыночной конъюнктурой это позволило BELUGA GROUP увеличить продажи в денежном выражении на 6%, операционную прибыль на 15%, а чистую прибыль на 138%. Ряд внешних факторов также оказал позитивное влияние на наши показатели: продолжающаяся легализация рынка, сбалансированная государственная акцизная политика, стабилизация работы ЕГАИС в розничной системе. Восстанавливается покупательская способность потребителей, что также позитивно влияет на рынок.

Благодаря мерам по повышению эффективности бизнеса: сокращению финансовых расходов, оптимизации производственной и расширению логистической платформ, BELUGA GROUP создала в 2017 году серьезный плацдарм для дальнейшего улучшения показателей рентабельности.

Активное развитие продолжил флагманский суперпремиальный бренд компании Beluga – его экспортные отгрузки выросли на 24% и составили практически половину всех продаж марки. Бренд продемонстрировал существенный рост на таких рынках как Израиль (+74%), Польша (+71%), Болгария (+26%), Германия (+24%). Кроме того, продажи бренда в канале Duty Free, являющегося стратегически важным в экспортном направлении, выросли на 22%. Данные показатели объективно свидетельствуют о значительном международном потенциале флагмана бренд-портфеля BELUGA GROUP.

В 2017 году развивалась и эксклюзивная дистрибуция продукции компаний-партнеров. По итогам года рост импорта составил 51% (962 тыс. декалитров), винное направление выросло на 86% (522 тыс. декалитров).

В заключение отмечу, BELUGA GROUP сегодня занимает ведущие позиции на рынке, управляет диверсифицированным портфелем брендов-лидеров, обладает масштабной и уникальной дистрибуционной платформой, является №1 среди независимых импортеров премиальных спиртных напитков. Эти успехи были бы недостижимы без нашей дружной, профессиональной команды и я не сомневаюсь - в 2018 году мы продолжим эффективное и успешное развитие».

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Результаты финансовой деятельности и операций

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности Компании за 2017 год в сравнении с показателями за 2016 год.

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

	2017 год	2016 год	Изменение
Продажи, тыс. декалитров	11 819	11 622	+2%
Продажи, включая акциз	61 003	57 377	+6%
Чистая выручка	37 303	35 903	+4%
Себестоимость продаж	23 628	21 385	+10%
Валовая прибыль	13 675	14 518	-6%
Рентабельность по валовой прибыли, %	36,7%	40,4%	-3,7пп
Общие и административные расходы	2 951	2 478	+19%
Коммерческие расходы	7 719	9 346	-17%
ЕБИТДА	3 625	3 218	+13%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	9,7%	9,0%	+0,7пп
Операционная прибыль	2 848	2 486	+15%
Рентабельность по операционной прибыли, %	7,6%	6,9%	+0,7пп
Чистые финансовые расходы	1 931	2 039	-5%
Чистая прибыль	655	275	+138%
Рентабельность по чистой прибыли, %	1,8%	0,8%	+1пп
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	34,60	13,79	+151%

Рост отгрузок Компании на 6%, чистой выручки на 4% был обеспечен рядом факторов:

- значительным органическим ростом в категории бренди;
- двузначным ростом экспортно-импортных операций, в первую очередь, за счет премиальных продуктов в структуре отгрузок.

Необходимо отметить, что в результате вступления в силу в 2017 году измененного Закона о торговле, который ограничил размер вознаграждений сетям, Компания предоставила сетям снижение цен, при этом соответственно снижая трейд-маркетинговые коммерческие расходы. Это привело к непропорционально малому приросту выручки и снижению валовой прибыли на 6%, при этом, влияние данного изменения на операционную прибыль оказалось нейтральным.

Общие и административные расходы увеличились на 19% до 2 951 млн. руб., в основном за счет индексации фонда заработной платы, увеличения расходов на аренду и обучение сотрудников.

Коммерческие расходы снизились на 17% до 7 719 млн. руб. Снижение коммерческих расходов обусловлено вышеуказанным влиянием нового Закона о торговле.

Консолидированный показатель EBITDA за 2017 год вырос на 13% и составил 3 625 млн. руб., операционная прибыль выросла на 15% до 2 848 млн. руб. в основном, за счет органического роста, роста премиальной импортной дистрибуции и проактивной ценовой политики.

Снижение стоимости финансирования привело к еще более значительному росту чистой прибыли: +138% к результату прошлого года, до 655 млн. руб.

Отчет по сегментам

Нижеприведенная таблица иллюстрирует изменения в распределении выручки и валовой прибыли по сегментам за 2017 год, в сравнении с предыдущим аналогичным периодом 2016 г. Данные, представленные ниже, не включают межсегментную выручку.

(В миллионах рублей)

	Алкольный сегмент			Сегмент продуктов питания		
	2017	прирост	2016	2017	прирост	2016
Выручка	30 393	+4%	29 294	6 779	+3%	6 609
Валовая прибыль	12 064	-7%	13 033	1 545	+4%	1 485
Рентабельность по валовой прибыли, %	39,7%	-4,8пп	44,5%	22,8%	+0,3пп	22,5%

Алкольный сегмент

Динамика показателей алкольного сегмента аналогична результатам Группы в целом – Компания демонстрирует рост выручки благодаря росту отгрузок, повышению цен, увеличению премиальных экспортных и импортных операций. Рентабельность по валовой прибыли снизилась за счет влияния Закона о торговле.

Сегмент продуктов питания

Сегмент продуктов питания продемонстрировал позитивную динамику, в первую очередь, за счет положительных результатов мясо-молочного направления.

Структура капитала

Приведенная ниже таблица иллюстрирует изменения в структуре капитала на 31 Декабря 2017 года, по сравнению с предыдущим периодом:

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Изменение
Общие долговые обязательства	11 012	9 053	+21,6%
Долгосрочные долговые обязательства	10 112	6 123	+65,1%
Краткосрочные долговые обязательства	900	2 930	-69,3%
Доля долгосрочных долговых обязательств в общей задолженности, %	92%	68%	+24пп
Доля не обеспеченных залогом долговых обязательств в общей задолженности, %	95%	52%	+43пп
Денежные средства и их эквиваленты	819	1 010	-18,9%
Чистый долг	10 193	8 043	+26,7%
Итого Капитал и Резервы	19 448	19 453	0%
Всего Капитал	30 404	26 421	+15%
Чистый долг / Показатель EBITDA	2,81	2,50	+12,4%

С целью обеспечения активно развивающейся дистрибуции, в первую очередь, продукции компаний-партнеров, Компания дополнительно инвестировала в рабочий капитал (в первую очередь в запасы), что привело к увеличению долга на 21,6%. При этом средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю значительно снизилась (с 12,5% в 2016 до 9,4% в 2017 году), что позволило сократить финансовые расходы на 5%.

Следует отметить и значительное улучшение структуры финансового долга Компании: доля необеспеченных залогом долговых обязательств увеличилась до 95% (52% в 2016 году), доля долгосрочного финансирования увеличилась до 92% (68% в 2016 году).

###

Дополнительная информация:

Прохор Малютин
Директор по связям
с общественностью

BELUGA GROUP

Тел: +7 495 510 26 95
Факс: +7 495 510 26 97
e-mail: malyutin@belugagroup.ru

Сергей Купцов
Директор департамента
Корпоративных финансов

BELUGA GROUP

Тел: +7 495 510 26 95
Факс: +7 495 510 26 97
e-mail: ir@belugagroup.ru

О BELUGA GROUP:

BELUGA GROUP является ведущим производителем алкогольной продукции в России, а также независимым лидирующим российским импортером крепкого алкоголя. Группа управляет 6-ю предприятиями, собственной дистрибуционной системой, которая максимально охватывает рынок, и широким портфелем стратегических брендов, представленных во всех ценовых сегментах, от нижней границы средней ценовой категории до суперпремиального сегмента. Рыночная доля Группы в России составляет 16%.

Портфель брендов Группы включает суперпремиальную водку BELUGA, премиальные водки Veda, суб-премиальную водку «Мягков», водку среднего ценового сегмента «Беленькая», водку нижнего среднего сегмента «Царь», а также бренды «Бастион», «Старая Гвардия», Le Lion и «Золотой Резерв». BELUGA GROUP является эксклюзивным дистрибутором одного из глобальных лидеров по выпуску премиального алкоголя компании William Grant&Sons, представляя в России такие марки как: шотландские виски Glenfiddich, Grant's, Clan McGregor, The Balvenie, джин Hendrick's и ирландский виски Tullamore Dew. Компания дистрибутирует продукцию французского коньячного дома Camus, представляя в России линию Elegance (VS, VSOP, XO, EXTRA); эксклюзивные коньяки Borderies XO, Traditional Vintages; кальвадос Berneroу, бренды Boncourt XO и Chatelle Napoleon. Также портфель импортных брендов BELUGA GROUP включает ром Ron Barcelo, бренды Torres, текилу Milagro, линию бальзамов Latvijas Balzams и винный портфель от знаковых производителей из Франции, Италии, Испании, Германии, США, ЮАР и других стран.

Комплексный портфель брендов, мощная производственная база и собственная система дистрибуции обеспечивают Группе существенные конкурентные преимущества и возможности для значительного органического роста.

Предупреждение относительно заявлений, основанных на прогнозных данных

Информация, содержащаяся в данном пресс-релизе, может содержать прогнозныe заявления. Прогнозными заявлениями являются все заявления кроме тех, которые основаны на исторических фактах. Слова «полагаем», «ожидаем», «предвидим», «намерены», «оцениваем», «будем», «можем», «следует», «должно быть» и аналогичные выражения являются указанием на прогнозныe заявления. К прогнозным заявлениям 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 других данных, полученных от третьих сторон. Хотя мы считаем, что такие допущения были разумными на момент их использования, тем не менее, такие допущения в силу своей природы включают 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 риски, неопределенности, условности и другие важные факторы могут привести к тому, что фактические результаты деятельности ПАО «Белуга Групп» или отрасли будет 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 ПАО «Белуга Групп», ни другое лицо не могут дать вам 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 ПАО «Белуга Групп», 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 1

ПАО "Белуга Групп"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Выручка	37 303	35 903
Себестоимость	(23 628)	(21 385)
Валовая прибыль	13 675	14 518
Общехозяйственные и административные расходы	(2 951)	(2 478)
Коммерческие расходы	(7 719)	(9 346)
Прочие доходы/(расходы)	(157)	(208)
Операционная прибыль	2 848	2 486
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	9	6
Чистые затраты на финансирование	(1 931)	(2 039)
Прибыль до налогообложения	926	453
Налог на прибыль	(271)	(178)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	655	275
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	588	237
Неконтролирующую долю участия акционеров дочерних компаний	67	38
Базовая прибыль на акцию, руб.	34,60	13,79

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	6 501	6 579
Гудвил	230	230
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1 095	706
Нематериальные активы	8 612	8 653
Прочие долгосрочные активы	409	115
Отложенные налоговые активы	1 014	610
Всего внеоборотные активы	17 861	16 893
Оборотные активы		
Запасы	9 745	8 789
Биологические активы	240	274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 806	10 252
Авансы выданные	470	509
Авансовые платежи по налогу на прибыль	42	25
Активы, предназначенные для продажи	12	241
Денежные средства и их эквиваленты	819	1 010
Всего оборотные активы	23 134	21 100
ВСЕГО АКТИВЫ	40 995	37 993
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	2 495	2 495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(862)	(770)
Эмиссионный доход	4 957	5 532
Нераспределенная прибыль	12 093	11 505
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»	18 683	18 762
Неконтролирующая доля участия акционеров дочерних компаний	765	691
Всего капитал и резервы	19 448	19 453
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	10 112	6 123
Отложенные налоговые обязательства	844	845
Всего долгосрочные обязательства	10 956	6 968
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	900	2 930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 355	8 423
Задолженность по налогу на прибыль	336	219
Всего краткосрочные обязательства	10 591	11 572
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40 995	37 993

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Всего
31 декабря 2015 года	2 495	(773)	5 582	11 268	18 572	689	19 261
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Приобретение предприятий	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Выплаты на основе акций	-	33	99	-	132	-	132
Выкуп собственных акций	-	(30)	(149)	-	(179)	-	(179)
Итого операции с акционерами	-	3	(50)	-	(47)	(36)	(83)
Совокупный доход за период	-	-	-	237	237	38	275
31 декабря 2016 года	2 495	(770)	5 532	11 505	18 762	691	19 453
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	15	15
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Выплаты на основе акций	-	53	193	-	246	-	246
Выкуп собственных акций	-	(145)	(768)	-	(913)	-	(913)
Итого операции с акционерами	-	(92)	(575)	-	(667)	7	(660)
Совокупный доход за период	-	-	-	588	588	67	655
31 декабря 2017 года	2 495	(862)	4 957	12 093	18 683	765	19 448

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2017 год	2016 год
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование	2 848	2 486
Поправки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	768	726
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(265)	8
Выплаты на основе акций	246	132
Обесценение гудвила	–	5
Убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов	34	15
Прочие неденежные операции	185	23
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/уменьшение запасов и биологических активов	(1 035)	(1 643)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(1 743)	775
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	918	(363)
Поток денежных средств от операционной деятельности	1 956	2 164
Проценты уплаченные	(1 849)	(2 004)
Налог на прибыль уплаченный	(578)	(63)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(471)	97
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних и ассоциированных предприятий	(380)	16
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(918)	(579)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	569	79
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(729)	(484)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Выкуп собственных акций	(913)	(179)
Поступления от кредитов и облигаций	40 885	37 532
Погашение кредитов и облигаций	(38 963)	(37 117)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	1 009	236
Чистое уменьшение денежных средств	(191)	(151)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 010	1 161
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	819	1 010

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ ЕВИТДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)*

	2017 год	2016 год
Чистая прибыль	655	275
Налог на прибыль	271	178
Чистые финансовые расходы	1 931	2 039
Амортизация	768	726
ЕВИТДА	3 625	3 218

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

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

Показатель ЕВИТДА 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 ЕВИТДА также не должен рассматриваться как альтернатива денежному потоку от операционной деятельности или как показатель ликвидности.