

30 августа 2017 г., Москва, Россия

ПРЕСС-РЕЛИЗ

BELUGA GROUP объявляет финансовые результаты за первую половину 2017 года: чистая прибыль выросла на 79% и составила 229 млн. руб., показатель EBITDA вырос на 2% и составил 1 604 млн. руб.

BELUGA GROUP («Группа» или «Компания»), (МОЕХ: BELU), ведущая алкогольная компания в России, объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за первую половину 2017 года, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые финансовые показатели, а также основные корпоративные события:

	1 п 2017
Отгрузки в натуральном выражении	+8%
Чистая выручка	-2%
Выручка алкогольного сегмента	-4%
Показатель EBITDA	+2%
Чистая прибыль	+79%

- Выйдя на новый, глобальный этап развития, с целью обеспечения целостности восприятия Компании среди целевых аудиторий, осуществления «перезапуска» корпоративной культуры, укрепления рыночных позиций - Группа «Синергия» в июне 2017 г. стала BELUGA GROUP;
- Водка «Беленькая» - бренд номер один в России согласно данным агентства Nielsen;
- Экспорт Группы вырос на 35%. В данном направлении знаковые достижения демонстрирует флагман портфеля Группы, супер-премиальная водка BELUGA – впервые экспортные продажи бренда превысили отгрузки внутри России;
- За этот же период Компания нарастила объем импортных операций: прирост дистрибуции импортных брендов составил 34%;
- Бренды «Беленькая», «Мягков» и «Царь» традиционно заняли высокие позиции в наиболее влиятельном международном рейтинге Brand Champions по версии 2017 года;

- **За первое полугодие Группа уплатила налоги на сумму 12 320 млн. руб. (+11%), в том числе акциз 9 990 млн. руб. (+10%).**
- **В отчетном периоде BELUGA GROUP и глобальный производитель крепкого алкоголя WILLIAM GRANT & SONS подписали соглашение о продолжении сотрудничества в России. Эксклюзивный договор рассчитан на ближайшие пять лет.**

Комментируя финансовые результаты, Председатель правления ПАО «Белуга Групп», Александр Мечетин сказал: «В первой половине 2017 года Группа продолжила увеличивать отгрузки собственной и партнерской продукции, наращивая лидерство на рынке и сохраняя позитивный тренд развития, демонстрируя при этом положительную динамику своих доходов: чистая прибыль выросла на 79%, операционная прибыль выросла на 4%, показатель EBITDA на 2%.

На данные показатели значительное влияние оказала стабилизация рыночной конъюнктуры, вызванная, в свою очередь, как успехами государства в борьбе с теневым рынком, так и отсутствием значительного роста акцизов в текущем году.

Необходимо отметить, что снижение выручки алкогольного сегмента не носит экономический характер, а является следствием изменения структуры доходных/расходных статей. Одновременно с уменьшением выручки снизились и дистрибуционные расходы от операций в сетевом ритейле. Соответственно, эти изменения не влияют на показатели операционной прибыли. Это прямое следствие принятия новой редакции Закона «О торговле», который установил более простые и понятные правила во взаимоотношениях между производителями и розницей, зафиксировав максимальный размер ретробонуса в 5%, запретив иные выплаты сетям, включая маркетинг и логистику.

В натуральных показателях в первом полугодии Компания увеличила отгрузки на 8%, с ростом импорта на 34%, а экспорта на 35%. Эти факторы, а также рост нашей операционной эффективности, активные действия по развитию собственной дистрибуции, успехи в инновационном маркетинге брендов, включая вывод на рынок новых марок, расширение и обновление существующих линеек продукции, вхождение в новые категории, способствовали росту основных показателей операционной рентабельности».

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Результаты финансовой деятельности и операций

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности Компании за 1 полугодие 2017 года в сравнении с показателями за 1 полугодие 2016 года.

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

	1п2017	1п2016	Изменение
Продажи, тыс. декалитров	5 171	4 772	+8%
Продажи, включая акциз	25 941	24 679	+5%
Чистая выручка	15 735	16 106	-2%
Себестоимость продаж	9 657	9 252	+4%
Валовая прибыль	6 078	6 854	-11%
Рентабельность по валовой прибыли, %	38,6%	42,6%	-4пп
Общие и административные расходы	1 291	1 152	+12%
Коммерческие расходы	3 435	4 552	-25%
ЕБИТДА	1 604	1 569	+2%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	10,2%	9,7%	+0,5пп
Операционная прибыль	1 221	1 170	+4%
Рентабельность по операционной прибыли, %	7,8%	7,3%	+0,5пп
Чистые финансовые расходы	924	1 060	-13%
Чистая прибыль	229	128	+79%
Рентабельность по чистой прибыли, %	1,5%	0,8%	+0,7пп
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	11,49	5,77	+99%

Чистая выручка снизилась на 2% при росте отгрузок на 8% в результате вступления в силу измененного «Закона о торговле», который ограничил размер вознаграждений сетям. Компания предоставила сетям снижение цен, но параллельно были снижены трейд-маркетинговые коммерческие расходы, поэтому влияние данного изменения на операционную прибыль оказалось нейтральным.

Показатель ЕБИТДА увеличился на 2% за счет роста отгрузок собственной продукции и импортно-экспортных операций.

Чистая прибыль увеличилась на 79% в основном за счет сокращения расходов на финансирование (средневзвешенная процентная ставка на 30.06.2017 составила 9,80% по сравнению с 13,24% на 30.06.2016).

Отчет по сегментам

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

	Алкогoльный сегмент			Продукты питания		
	1п2017	прирост	1п2016	1п2017	прирост	1п2016
Выручка	12 353	-4%	12 806	3 304	+1%	3 273
Валовая прибыль	5 289	-13%	6 067	755	-1%	764
Рентабельность по валовой прибыли, %	42,8%	-4,6пп	47,4%	22,9%	-0,5пп	23,3%

Алкогoльный сегмент

Динамика показателей алкогoльного сегмента аналогична результатам Группы в целом.

Сегмент продуктов питания

Результаты сегмента стабильны. После роста 2015 года, достигнутого на волне общего роста продуктового рынка в Российской Федерации, компании Группы удерживают достигнутые показатели как по выручке, так и по валовой прибыли.

Структура капитала

Приведенная ниже таблица иллюстрирует изменения в структуре капитала на 30 июня 2017 года, по сравнению с предыдущим периодом.

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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Изменение
Общие долговые обязательства	10 319	10 174	+1,4%
Долгосрочные долговые обязательства	9 548	6 333	+50,8%
Краткосрочные долговые обязательства	771	3 841	-79,9%
Доля долгосрочных долговых обязательств в общей задолженности, %	93%	62%	+31пп
Доля не обеспеченных залогом долговых обязательств в общей задолженности, %	90%	63%	-32пп
Денежные средства и их эквиваленты	583	830	-29,8%
Итого Капитал и Резервы	19 540	19 296	+1,3%
Всего Капитал	29 963	26 295	+13,9%
Чистый долг / Показатель EBITDA	2,99	3,08	-2,8%

Структура кредитного портфеля в целом улучшилась, продолжая положительные тенденции 2016 года: Средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю на 30.06.2017 составила 9,8% по сравнению с 13,24% на 30.06.2016 и 12,53% на 31.12.2016, доля необеспеченных залогом долговых обязательств достигла 90%, а доля долгосрочного финансирования составила 93%.

###

Дополнительная информация:

Прохор Малютин

Тел: +7 495 510 26 95

Директор по связям BELUGA GROUP

Факс: +7 495 510 26 97

с общественностью

e-mail: malyutin@belugagroup.ru

Сергей Купцов

Тел: +7 495 510 26 95

Директор департамента BELUGA GROUP

Факс: +7 495 510 26 97

Корпоративных финансов

e-mail: ir@belugagroup.ru

О Группе:

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 супер-премиального сегмента. Рыночная доля Группы в России составляет 16%.

Портфель брендов Группы включает супер-премиальную водку BELUGA, премиальную водку Veda, суб-премиальную водку «Мягков», водку среднего ценового сегмента «Беленькую», водку нижнего среднего сегмента «Царь» и бренды «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, Ilede Re, Traditional Vintages; кальвадос Berneroу, бренды Vonscourt 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 прогнозные 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 прогнозные 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 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 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
BELUGA GROUP

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 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 2017 года	30 июня 2016 года
Продажи	25 941	24 679
Акцизы	(10 206)	(8 573)
Чистая выручка	15 735	16 106
Себестоимость	(9 657)	(9 252)
Валовая прибыль	6 078	6 854
Общехозяйственные и административные расходы	(1 291)	(1 152)
Коммерческие расходы	(3 435)	(4 552)
Прочие доходы/(расходы)	(131)	20
Операционная прибыль	1 221	1 170
Доля в прибыли ассоциированных компаний	4	3
Чистые затраты на финансирование	(924)	(1 060)
Прибыль до налогообложения	301	113
Текущий налог на прибыль	(72)	15
Чистая прибыль и совокупный доход за период	229	128
Приходящийся на:		
Долю акционеров Компании	200	99
Долю неконтролирующих акционеров дочерних компаний	29	29
Базовая прибыль на акцию, руб.	11,49	5,77

Приложение
BELUGA GROUP

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О
ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства	6 401	6 579
Гудвил	230	230
Инвестиции в ассоциированные компании	1 090	706
Нематериальные активы	8 624	8 653
Прочие долгосрочные активы	245	115
Отложенные налоговые активы	782	610
Всего долгосрочные активы	17 372	16 893
Краткосрочные активы		
Запасы	9 465	8 789
Биологические активы	285	274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 933	10 252
Авансы выданные	596	509
Авансовые платежи по налогу на прибыль	20	25
Активы, предназначенные для продажи	98	241
Денежные средства и их эквиваленты	583	1 010
Всего краткосрочные активы	19 980	21 100
ВСЕГО АКТИВЫ	37 352	37 993
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	2 495	2 495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(794)	(770)
Эмиссионный доход	5 415	5 532
Нераспределенная прибыль	11 705	11 505
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»	18 821	18 762
Доля неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	719	691
Всего капитал и резервы	19 540	19 453
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	9 548	6 123
Отложенные налоговые обязательства	875	845
Всего долгосрочные обязательства	10 423	6 968
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	771	2 930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 375	8 423
Обязательства по налогу на прибыль	243	219
Всего краткосрочные обязательства	7 389	11 572
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37 352	37 993

Приложение
BELUGA GROUP

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Всего
Остаток на 1 января 2016	2 495	(773)	5 582	11 268	18 572	689	19 261
Выкуп собственных акций	-	(16)	(77)	-	(93)	-	(93)
Итого операции с акционерами	-	(16)	(77)	-	(93)	-	(93)
Совокупный доход за период	-	-	-	99	99	29	128
Остаток на 30 июня 2016	2 495	(789)	5 505	11 367	18 578	718	19 296
Остаток на 1 января 2017	2 495	(770)	5 532	11 505	18 762	691	19 453
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	4	4
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Выкуп собственных акций	-	(24)	(117)	-	(141)	-	(141)
Итого операции с акционерами	-	(24)	(117)	-	(141)	(1)	(142)
Совокупный доход за период	-	-	-	200	200	29	229
Остаток на 30 июня 2017	2 495	(794)	5 415	11 705	18 821	719	19 540

Приложение
BELUGA GROUP

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 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 2017 года	30 июня 2016 года
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Операционная прибыль	1 221	1 170
Поправки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	379	396
(Прибыль) от выбытия основных средств	(10)	(103)
(Прибыль) от изменения справедливой стоимости биологических активов	(1)	(10)
Прочие неденежные операции	39	31
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение) запасов и биологических активов	(678)	(1 278)
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов	1 227	743
(Уменьшение) кредиторской задолженности	(2 068)	(1 240)
Поток денежных средств от операционной деятельности	109	(291)
Проценты уплаченные	(940)	(937)
Налог на прибыль уплаченный	(187)	(38)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(1 018)	(1 266)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Инвестиции в ассоциированные компании	(380)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(411)	(710)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	277	27
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(514)	(683)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
(Выкуп) / Продажа собственных акций	(141)	(93)
Поступления от кредитов и облигаций	20 654	17 474
Погашение кредитов и облигаций	(19 408)	(15 763)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	1 105	1 618
Чистое уменьшение денежных средств	(427)	(331)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	1 010	1 161
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	583	830

Приложение
BELUGA GROUP

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EBITDA (НЕАУДИРОВАННЫЙ)*

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Чистая прибыль	229	128
Налог на прибыль	72	(15)
Чистые финансовые расходы	924	1 060
Амортизация	379	396
EBITDA	1 604	1 569

*- 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.