

ПРЕСС-РЕЛИЗ

23 апреля 2019

BELUGA GROUP объявляет финансовые результаты за 2018 год: чистая прибыль выросла на 43% и составила 938 млн. рублей, показатель EBITDA вырос на 17% и составил 4 251 млн. рублей.

BELUGA GROUP (MOEX: BELU), ведущая алкогольная компания в России, объявляет данные консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые финансовые показатели, а также основные корпоративные события

	2018 год
Отгрузки в натуральном выражении	+1,4%
Выручка	+16%
Показатель EBITDA	+17%
Чистая прибыль	+43%
Чистая прибыль на акцию	+97%

В 2018 году компания продолжила укреплять свои рыночные позиции и реализовала ряд серьезных проектов, которые станут основой для ее дальнейшего устойчивого развития.

Значительную позитивную динамику +29,5% продемонстрировали партнерские бренды, которые компания представляет в России на эксклюзивной основе. Драйверами роста в группе крепкого алкоголя стали линейка William Grant & Sons, ром Barcelo и бренды Torres. По итогам 2018 года BELUGA GROUP получила награду Best Performance in Premium Spirits как лучший партнер по продажам премиального портфеля бренды Torres в мире. Динамично развивается винное направление, помимо органического роста, группа подписала контракты на эксклюзивную дистрибуцию в России со всемирно известными винными брендами, такими как: Torres, Masi, Luce, Attems, Danzante, Gerard Bertrand, Billecart-Salmon.

Компания продолжает активно развиваться на международных рынках. Экспорт по-прежнему демонстрирует двузначные темпы роста +32,5%. Происходит значительное усиление позиций Beluga в Израиле и Индии, хорошие результаты демонстрируют Италия, Германия, Болгария, Голландия и Австрия, а также канал Duty Free.

Комментируя финансовые результаты, председатель правления BELUGA GROUP, Александр Мечетин сказал: «В 2018 году группа продолжила свое качественное развитие согласно

намеченной стратегии: укрепляла лидерство в ключевых категориях на рынке, активно диверсифицировала свои операции, уделяла особое внимание повышению операционной эффективности, демонстрируя при этом существенную положительную динамику основных финансовых показателей: чистая прибыль выросла на 43%, операционная прибыль – на 15%, показатель EBITDA – на 17%.

В 2018 году реализован ряд новых запусков: джин Green Baboon и ирландский виски Troublemaker, которые гармонично дополнили портфель BELUGA GROUP, обеспечив представленность в основных категориях. Хочу также отметить успехи наших новинок – водок «Белая Сова» и «Медная Лошадка», трехзначные темпы роста водки «Архангельская», позитивную динамику группы коньяков, локального виски и настоек. Конечно, важное событие прошлого года – начало освоения российского виноделия. В марте 2019-го состоялся запуск премиальной линейки тихих вин Golubitskoe Estate на нашей винодельне «Поместье Голубицкое», скоро его можно будет приобрести в магазинах, в первую очередь, в розничной сети «ВинЛаб». «ВинЛаб» – сеть специализированных алкогольных магазинов компании – также продолжает активное развитие: в 2018-ом группа удвоила количество торговых точек. Это важный канал сбыта для группы и одно из самых перспективных направлений развития в рамках стратегии диверсификации.

Стабильно высокие показатели BELUGA GROUP в 2018 году позволяют с уверенностью ставить глобальные задачи на 2019-ый. Компания продолжит развивать существующие направления деятельности с акцентом на премиальный сегмент, укреплять свои позиции на рынке и предлагать покупателям великолепные бренды по хорошим ценам».

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР**Результаты финансовой деятельности и операций**

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности компании за 2018 год в сравнении с показателями 2017 года.

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

	2018	2017	Изменение
Продажи, тыс. декалитров	12 924	12 744	+1,4%
Продажи, включая акциз	66 310	61 003	+9%
Выручка	43 411	37 303	+16%
Себестоимость продаж	26 521	23 628	+12%
Валовая прибыль	16 890	13 675	+24%
<i>Рентабельность по валовой прибыли, %</i>	<i>38,9%</i>	<i>36,7%</i>	<i>+2,2пп</i>
Общие и административные расходы	3 102	2 951	+5%
Коммерческие расходы	10 269	7 719	+33%
EBITDA	4 251	3 625	+17%
<i>Рентабельность по EBITDA, %</i>	<i>9,8%</i>	<i>9,7%</i>	<i>+0,1пп</i>
Операционная прибыль	3 273	2 848	+15%
<i>Рентабельность по операционной прибыли, %</i>	<i>7,5%</i>	<i>7,6%</i>	<i>-0,1пп</i>
Чистые финансовые расходы	2 059	1 931	+7%
Чистая прибыль	938	655	+43%
<i>Рентабельность по чистой прибыли, %</i>	<i>2,2%</i>	<i>1,8%</i>	<i>+0,4пп</i>
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	68,34	34,60	+97%

Выручка увеличилась на 16% в результате роста отгрузок на 1,4%, а также за счет 100%-ной консолидации сети «ВинЛаб».

Показатель EBITDA увеличился на 17% за счет прироста отгрузок собственной продукции и двузначного роста импортно-экспортных операций, а также за счет позитивных изменений, связанных с реализацией плана по повышению операционной эффективности.

Отчет по сегментам

Нижеприведенная таблица иллюстрирует изменения в распределении выручки и валовой прибыли по сегментам за 2018 год в сравнении с 2017 годом. Данные включают межсегментную выручку. В 2018 году в отчетность добавлен новый сегмент «розница».

млн. руб.	Алкоголь	Розница	Продукты
Выручка 2018*	31 326	9 276	6 483
Выручка 2017	30 705	-	6 800
Изменение	2%	-	-5%
EBITDA 2018	3 453	753	291
EBITDA 2017*	3 479	-	241
Изменение	-0,7%	-	21%

*Показатель включает межсегментную выручку

Алкогольный сегмент

Динамика показателей алкогольного сегмента в целом отражает динамику отгрузок в натуральном выражении.

Сегмент продуктов питания

Результаты сегмента стабильны.

Структура капитала

Приведенная ниже таблица иллюстрирует изменения в структуре капитала на 31 декабря 2018 года, по сравнению с предыдущим периодом.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Изменение
Общие долговые обязательства	12 886	11 012	+17%
Долгосрочные долговые обязательства	12 419	10 112	+23%
Краткосрочные долговые обязательства	467	900	-48%
Доля долгосрочных долговых обязательств в общей задолженности, %	96%	92%	+4пп
Доля необеспеченных залогом долговых обязательств в общей задолженности, %	96%	95%	+1пп
Денежные средства и их эквиваленты	1 083	819	+32%
Итого Капитал и Резервы	19 467	19 448	+0%
Всего Капитал	33 703	30 404	+11%
Чистый долг / Показатель EBITDA	2,8	2,8	0,0пп
Чистый долг / Капитал и Резервы	0,6	0,5	+0,1пп

Структура кредитного портфеля в целом улучшилась, продолжая положительные тенденции 2017 года: средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю на 31.12.2018 составила 9,0% по сравнению с 9,4% на 31.12.2017 и 9,8% на 31.12.2016, доля необеспеченных залогом долговых обязательств достигла 96%, аналогичный показатель у доли долгосрочного финансирования – 96%.

О BELUGA GROUP

BELUGA GROUP – крупнейшая алкогольная компания в России, а также один из главных импортеров крепкого алкоголя в стране.

Группе принадлежат шесть производственных площадок, одно винное хозяйство, собственная система дистрибуции и сеть розничных магазинов. В портфеле представлены все основные категории алкогольного рынка во всех ценовых сегментах. Ключевые собственные бренды: суперпремиальная водка Beluga, водки «Беленькая», «Архангельская», «Белая Сова», «Медная Лошадка», «Мягков», российское шампанское VOGUE, бренды «Золотой Резерв» и «Бастуон».

Приобретение винодельни «Поместье Голубицкое» в Тамани в 2018 году открыло для компании новое направление деятельности – производство премиальных вин из собственного винограда.

BELUGA GROUP является эксклюзивным дистрибьютором William Grant & Sons и представляет в России шотландский виски Glenfiddich, Grant's, Monkey Shoulder, Clan McGregor, The Balvenie, джин Hendrick's и ирландский виски Tullamore D.E.W. Также компания дистрибутирует продукцию французского коньячного дома Camus. Кроме этого портфель импортных брендов BELUGA GROUP включает ром Ron Barcelo, бренды Torres, кальвадос Bernero, текилу Milagro, линию бальзамов Latvijas Balzams. Компания также эксклюзивно представляет в России вина от знаковых производителей из Франции, Италии, Испании, Германии, США, ЮАР и других стран, среди которых Torres, Tenuta Luce, Masi Agricola, Gerard Bertrand, Faustino, Cono Sur, Calvet, Piccini, Barefoot, Domaine Barons de Rothschild.

Также BELUGA GROUP успешно поставляет свою продукцию на зарубежные рынки. Компания входит в тройку крупнейших экспортеров российской водки и занимает лидирующие позиции в России по экспорту этого продукта в суперпремиальном сегменте.

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 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 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

ПАО "БЕЛУГА ГРУПП"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	2018 год	2017 год
Выручка	43 411	37 303
Себестоимость	(26 521)	(23 628)
Валовая прибыль	16 890	13 675
Общехозяйственные и административные расходы	(3 102)	(2 951)
Коммерческие расходы	(10 269)	(7 719)
Прочие доходы/(расходы)	(246)	(157)
Операционная прибыль	3 273	2 848
Доля в прибыли ассоциированных организаций	-	9
Чистые затраты на финансирование	(2 059)	(1 931)
Прибыль до налогообложения	1 214	926
Налог на прибыль	(276)	(271)
Чистая прибыль и совокупный доход за период	938	655
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	919	588
Неконтролирующую долю участия	19	67
Базовая прибыль на акцию, руб.	68,34	34,60

Приложение

ПАО "БЕЛУГА ГРУПП"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	10 593	6 501
Гудвил	3 095	230
Инвестиции в ассоциированные организации	-	1 095
Нематериальные активы	10 097	8 612
Прочие долгосрочные активы	530	409
Отложенные налоговые активы	1 399	1 014
Всего внеоборотные активы	25 714	17 861
Оборотные активы		
Запасы	12 721	9 745
Биологические активы	165	240
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 059	11 806
Авансы выданные	595	470
Авансовые платежи по налогу на прибыль	133	42
Активы, предназначенные для продажи	-	12
Денежные средства и их эквиваленты	1 083	819
Всего оборотные активы	22 756	23 134
ВСЕГО АКТИВЫ	48 470	40 995
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	1 940	2 495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(545)	(862)
Эмиссионный доход	3 760	4 957
Нераспределенная прибыль	13 012	12 093
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»	18 167	18 683
Неконтролирующая доля участия	1 300	765
Всего капитал и резервы	19 467	19 448
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	12 419	10 112
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 083	-
Отложенные налоговые обязательства	734	844
Всего долгосрочные обязательства	14 236	10 956
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и облигации	467	900
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 944	9 355
Задолженность по налогу на прибыль	356	336
Всего краткосрочные обязательства	14 767	10 591
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	48 470	40 995

Приложение

ПАО "БЕЛУГА ГРУПП"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Всего
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 организаций	-	-	-	-	-	(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
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Приобретение ООО «Поместье Голубицкое»	-	-	-	-	-	589	589
Погашение собственных акций	(555)	555	-	-	-	-	-
Выкуп и продажа собственных акций	-	(238)	(1 197)	-	(1 435)	-	(1 435)
Итого операции с акционерами	(555)	317	(1 197)	-	(1 435)	516	(919)
Совокупный доход за период	-	-	-	919	919	19	938
31 декабря 2018 года	1 940	(545)	3 760	13 012	18 167	1 300	19 467

Приложение

ПАО "БЕЛУГА ГРУПП"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2018 год	2017 год
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование	3 273	2 848
Поправки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	978	768
(Прибыль) от выбытия основных средств	(55)	(265)
Выплаты на основе акций	-	246
Пересмотр оценок, обесценение и переоценка	(22)	34
Прочие неденежные операции	105	185
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение) запасов и биологических активов	(1 576)	(1 035)
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности	566	(1 743)
Увеличение кредиторской задолженности	1 476	918
Поток денежных средств от операционной деятельности	4 745	1 956
Уплаченные проценты и оплата расходов на привлечение финансирования	(1 927)	(1 849)
Налог на прибыль уплаченный	(636)	(578)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	2 182	(471)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних и ассоциированных организаций	(463)	(380)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 756)	(918)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	36	569
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 183)	(729)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Выкуп собственных акций	(1 281)	(913)
Поступления от кредитов и облигаций	38 804	40 885
Погашение кредитов и облигаций	(37 258)	(38 963)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	265	1 009
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	264	(191)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	819	1 010
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 083	819

Приложение

ПАО "БЕЛУГА ГРУПП"

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EBITDA (НЕАУДИРОВАННЫЙ)*

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистая прибыль	938	655
Налог на прибыль	276	271
Чистые финансовые расходы	2 059	1 931
Амортизация	978	768
EBITDA	4 251	3 625

*- 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.