

Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy

Komunikat prasowy - Paryż, 31 sierpnia 2017 r.

DOBRY ROK OBROTOWY 2017: PRZYSPIESZENIE WZROSTU
+3,6% WZROSTU ORGANICZNEGO SPRZEDAŻY (+4% UJĘTE W SPRAWOZDANIU)
+3,3% WZROSTU ORGANICZNEGO ZYSKU OPERACYJNEGO (PRO)¹ (+5% UJĘTE W
SPRAWOZDANIU)
+13% ZYSK NETTO²

WYSOKI WZROST W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW WOLNYCH ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH:
ZNACZĄCE ZMNIEJSZENIE DŹWIGNI FINANSOWEJ DO POZIOMU +22%
OBNIŻENIE WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIA NETTO/EBITDA Z -0,4 DO 3,0

WYTYCZNE NA ROK OBROTOWY 2018:
WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO (PRO) W UJĘCIU ORGANICZNYM¹ MIĘDZY+3% A +5%

SPRZEDAŻ

Wartość sprzedaży netto w roku obrotowym 2017 wyniosła 9 010 mln euro. Odnotowano przyspieszenie wzrostu sprzedaży w ujęciu organicznym w porównaniu do roku obrotowego 2016 do +3,6%, zbliżając się do osiągnięcia celu śródkresowego wynoszącego od +4% do +5%. Wzrost sprzedaży ujęty w sprawozdaniu wyniósł +4%.

Tempo wzrostu przyspieszyło dzięki Strategicznym Markom Międzynarodowym do +4 % w porównaniu do stabilnego roku obrotowego 2016:

- 11 z 13 marek rośnie
- 9 z 13 marek poprawia swoje wyniki, szczególnie w zakresie przywrócenia wzrostu dla marek Martell +6% oraz Absolut +2%.

W sensie geograficznym, **lepsze wyniki były zasługą USA, Chin (przywrócenie wzrostu), Europy Wschodniej i Global Travel Retail:**

- Ameryki: przyspieszenie wzrostu do +7%
- Azja i pozostałe kraje: +1%
- Europa: +3%

Innowacje przyczyniły się do 1/3 wzrostu sprzedaży netto.

Grupa kontynuowała aktywne zarządzanie swoim portfolio poprzez:

- Przejęcie większości udziałów obiecujących marek w segmencie premium: Smooth Ambler, Del Maguey i Ungava
- Sprzedaż aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością (Frís, Domecq, destylarnia Glenallachie)

Sprzedaż w IV kw. wyniosła 1 962 mln euro, +3% wzrostu w ujęciu organicznym (+5% ujęte w sprawozdaniu), co jest w dużym stopniu spójne z zasadniczymi trendami występującymi w pierwszych 9 miesiącach roku.

¹ PRO: Zysk z bieżącej działalności operacyjnej

² Procentowy udział we własności ujęty w sprawozdaniu

Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy

WYNIKI

ZYSK OPERACYJNY (PRO) ZA ROK OBROTOWY 2017 wyniósł 2 394 mln euro, przy **wzroście w ujęciu organicznym na poziomie +3,3%** oraz **+5%** ujętym w sprawozdaniu. Marża operacyjna ujęta w sprawozdaniu wyniosła +35 punktów bazowych ze względu na różnice kursowe (poziom stabilny w ujęciu organicznym). **W przypadku roku obrotowego 2018, wpływ różnic kursowych na zysk operacyjny (PRO)¹ jest szacowany w wysokości ok. -125 mln euro³.**

Solidny wzrost zysku operacyjnego (PRO) w ujęciu organicznym¹ **w górnej części przedziału wynoszącego od +2% do +4%**, pomimo nieoczekiwanych zmian regulacyjnych w Indiach. Wynik osiągnięto dzięki:

- **Marża brutto +4%**, poprawa w stosunku do roku obrotowego 2016 ze względu na:
 - **Poprawę miksu produktowego**, głównie dzięki markom Jameson i Martell
 - Stonowanej polityce cenowej
 - **Ścisłemu zarządzaniu kosztami własnymi sprzedaży**, dzięki inicjatywom zwiększenia efektywności operacyjnej, pomimo odnotowania kilku niekorzystnych okoliczności (wzrost kosztów spirytusu i agawy...)
- Koszty reklamy i promocji (A&P): +3% przy zachowaniu stabilnego wskaźnika do sprzedaży netto ok. 19%
- Ścisłe zarządzanie kosztami strukturalnymi: +5% (+3% z wyłączeniem pozostałych przychodów i kosztów)

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w roku obrotowym 2017 z działalności podstawowej wyniosła **ok. 25%**, nieznacznie powyżej stawki w roku obrotowym 2016. **Przewidywana stawka podatku na rok obrotowy 2018 wynosi ok. 26%**, z zastrzeżeniem ewentualnych zmian w regulacjach podatkowych, szczególnie w USA i Francji.

Udział grupy w zysku operacyjnym netto (PRO)¹ wyniósł 1 483 mln euro, +7% ujęte w sprawozdaniu w porównaniu do roku obrotowego 2016. **Udział grupy w zysku netto** wyniósł 1 393 mln euro, +13% ujęte w sprawozdaniu w porównaniu do roku obrotowego 2016.

PRZEPŁYW WOLNYCH ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ZADŁUŻENIE

Odnotowano znaczący wzrost w przepływie wolnych środków pieniężnych do 1 299 mln euro, +22% w porównaniu do roku obrotowego 2016, skutkiem czego nastąpiło **zmniejszenie zadłużenia netto o 865 mln euro do 7 851 mln euro**.

Średni koszt zadłużenia zmniejszył się do 3,8% w porównaniu do 4,1% w roku obrotowym 2016. Przewidywany koszt zadłużenia na rok obrotowy 2018 wynosi ok. 3,8%.

Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA według średnich stawek wyniósł 3,0⁴ na dzień 30/06/17, odnotowując znaczący spadek z poziomu 3,4 na dzień 30/06/16.

³ W oparciu o średnie kursy wymiany walut przewidywane na dzień 22 sierpnia 2017 r., w szczególności dotyczące kursu EUR/USD w wysokości 1,18.

⁴ Średni kurs wymiany EUR/USD na poziomie 1,09 w roku obrotowym 2017 w porównaniu do 1,11 w roku 2016.

PROPONOWANY POZIOM DYWIDENDY

Na Walne Zgromadzenie zostanie zaproponowana dywidenda na poziomie 2,02 €, wyższa o 7% w stosunku do roku obrotowego 2016 r., co stanowi wskaźnik wypłaty dywidendy na poziomie 36%, zgodnie ze standardową polityką dystrybucji zysku, w wysokości około jednej trzeciej zysku operacyjnego netto Grupy.

W ramach komunikatu, Alexandre Ricard, Prezes i Dyrektor Generalny oświadczył: „*Rok obrotowy 2017 był dobrym rokiem, przynoszącym zyski z działalności bieżącej, zgodnie z wytycznymi, równocześnie znakomite wyniki dotyczące zarządzania środkami pieniężnymi. Wyniki te dowodzą, że kierunek strategiczny przyjęty przez Grupę 2 lata temu skutkuje: przyspieszeniem tempa wzrostu i dywersyfikacją związaną z udanym wdrożeniem naszej strategii.*

W roku obrotowym 2018, będziemy kontynuować realizację wytyczonych celów, w szczególności koncentrując się na digital, innowacjach oraz doskonaleniu działań operacyjnych. Jesteśmy przekonani, że będziemy nadal poprawiać nasze wyniki biznesowe. W rezultacie, nasze wytyczne na rok obrotowy 2018 obejmują wzrost organiczny zysku operacyjnego na poziomie między 3% a 5%.”

Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy

Komunikat prasowy - Paryż, 31 sierpnia 2017 r.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie dane dot. wzrostu zawarte w niniejszym dokumencie odnoszą się do wzrostu organicznego. Dane mogły zostać zaokrąglone.

Szczegółowa prezentacja dot. całorocznej sprzedaży i wyników finansowych za rok 2017 jest dostępna do pobrania na naszej stronie internetowej pod adresem www.pernod-ricard.com

Badanie sprawdzania finansowego zostało przeprowadzone na pełnej wersji sprawozdania. Raport biegłych rewidentów zostanie opublikowany po zatwierdzeniu sprawozdania z działalności zarządu.

Definicje i uzgodnienia wskaźników nieuwzględnionych w MSSF ze wskaźnikami uwzględnionymi w MSSF

Dla celów planowania działalności spółki i sprawozdawczości, proces zarządzania Pernod Ricard jest oparty na wymienionych poniżej wskaźnikach, które nie zostały uwzględnione w MSSF. Zarząd Grupy wychodzi z założenia, że ww. wskaźniki dostarczają osobom zapoznającym się ze sprawozdaniem finansowym ważne informacje dodatkowe, które ułatwiają zrozumienie wyników Grupy. Ww. wskaźniki powinny być zatem traktowane jako informacja dodatkowa do porównywalnych wskaźników uwzględnionych w MSSF i tendencji wyszczególnionych w sprawozdaniu.

Wzrost organiczny

Wzrost organiczny jest obliczany po wyłączeniu wpływu wahań kursów walutowych oraz transakcji nabycia i zbycia.

Wpływ wahań kursów walutowych jest obliczany poprzez przeliczanie wyników finansowych z bieżącego roku po kursie z zeszłego roku.

Jeżeli chodzi o transakcje nabycia w bieżącym roku, wyniki osiągnięte po przeprowadzeniu transakcji nabycia zostały wyłączone z obliczeń wzrostu organicznego. W przypadku transakcji nabycia z zeszłego roku, wyniki osiągnięte po ich przeprowadzeniu zostały uwzględnione w wynikach z zeszłego roku, ale w obliczeniach wzrostu organicznego zostały uwzględnione po kursie obowiązującym w rocznicę daty przeprowadzenia transakcji nabycia w bieżącym roku.

Jeżeli dana działalność biznesowa, marka, prawa do dystrybucji marki lub umowy agencyjnej zostały zbyte lub zakończone w zeszłym roku, Grupa wyłącza z obliczeń wzrostu organicznego wyniki osiągnięte w rezultacie przeprowadzenia takich transakcji z wyników z zeszłego roku. W przypadku zbycia lub wypowiedzenia w bieżącym roku Grupa wyłącza wyniki osiągnięte w rezultacie przeprowadzenia takich transakcji z wyników z zeszłego roku od daty zbycia lub wypowiedzenia. Ww. wskaźnik umożliwia analizę wyników spółki, które są wspólne dla bieżącego i zeszłego roku oraz odzwierciedla czynniki, na które mogą bezpośrednio wpływać lokalni kierownicy.

Wolne przepływy pieniężne

Wolne przepływy pieniężne obejmują przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej z wyłączeniem składek na program emerytalny Allied Domecq, łącznie z zyskami ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych po odjęciu wydatków kapitałowych.

Wskaźniki „powtarzające się”

Poniższe 3 wskaźniki są kluczowe dla mierzenia powtarzalnych wyników spółki, z wyłączeniem pozycji, które ze względu na swój przypadkowy charakter nie mogą być uznane za czynniki mające stały wpływ na wyniki Grupy:

- Bieżące przepływy pieniężne

Bieżące przepływy pieniężne są obliczane poprzez przekształcenie przepływów pieniężnych z jednorazowych pozycji.

- Zysk z bieżącej działalności operacyjnej

Zysk z bieżącej działalności operacyjnej to zysk z działalności operacyjnej z wyłączeniem jednorazowych przychodów i kosztów tejże działalności

- Udział Grupy w zysku netto z bieżącej działalności operacyjnej

Udział Grupy w zysku netto z bieżącej działalności operacyjnej to udział Grupy w zysku netto z wyłączeniem innych, niebieżących przychodów i wydatków z działalności operacyjnej, jednorazowych pozycji finansowych i podatku dochodowego od osób prawnych za pozycje jednorazowe.

Zadłużenie netto

W rozumieniu przyjętym przez Grupę zadłużenie netto to całkowite zadłużenie brutto (wyrażone po kursie zamknięcia), z uwzględnieniem wartości godziwej i instrumentów pochodnych zabezpieczających na aktywach netto w obcej walucie (zabezpieczenie inwestycji netto i podobnych), pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

EBITDA

EBITDA to „zysk przed potrąceniem odsetek, podatków i amortyzacji”. Zysk EBITDA oblicza się na podstawie zysku Grupy z bieżącej działalności operacyjnej z wyłączeniem amortyzacji aktywów trwałych z działalności operacyjnej.



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy

Komunikat prasowy - Paryż, 31 sierpnia 2017 r.

Informacje o Grupie Pernod Ricard

Grupa Pernod Ricard zajmuje drugie miejsce na świecie w branży win i wyrobów spirytusowych, osiągając skonsolidowaną sprzedaż na poziomie 9 010 mln euro w roku obrotowym 2017. Grupa powstała w 1975 roku w wyniku fuzji dwóch podmiotów: Ricard i Pernod. Od tamtego czasu Grupa nieustannie się rozwija, bazując zarówno na wzoście organicznym, jak i przejęciach: Seagram (2001), Allied Domecq (2005) i Vin&Sprit (2008). Pernod Ricard może poszczycić się jednym z najznakomitszych portfeli marek w swoim sektorze: Absolut Vodka, pastis Ricard, Ballantine's, Chivas Regal, Royal Salute i whisky The Glenlivet Scotch oraz Jameson Irish, koniak Martell, rum Havana Club, dżin Beefeater, likiery Kahlúa i Malibu, szampany Mumm i Perrier- Jouët, a także wina Jacob's Creek, Brancott Estate, Campo Viejo, Graffigna i Kenwood. Pernod Ricard zatrudnia około 18,500 tysięcy pracowników i jest organizacją zdecentralizowaną, działającą poprzez 6 spółek marketingowych (ang. Brand Companies) i 85 spółek dystrybucyjnych (ang. Market Companies) funkcjonujących na każdym kluczowym dla Grupy rynku. Pernod Ricard silnie angażuje się na rzecz zrównoważonego rozwoju oraz wspiera odpowiedzialną konsumpcję. Strategie i aspiracje Pernod Ricard opierają się na trzech kluczowych wartościach, które są mottem dla rozwoju Grupy, a są to: duch przedsiębiorczości, wzajemne zaufanie oraz silne poczucie zasad etycznych. Spółka Pernod Ricard notowana jest na giełdzie Euronext (Pasek informacyjny: RI; kod ISIN: FR0000120693) oraz należy do indeksu CAC 40. FR0000120693) oraz należy do indeksu CAC 40.

Dane kontaktowe Grupy Pernod Ricard

Julia Massies / Wice-prezes ds. Komunikacji Finansowe i Relacji z Inwestorami	+33 (0)1 41 00 41 07
Adam Ramjean / Kierownik ds. Relacji z Inwestorami	+33 (0)1 41 00 41 59
Emmanuel Vouin / Kierownik ds. Relacji z Prasą	+33 (0)1 41 00 44 04
Alison Donohoe / Kierownik ds. Relacji z Prasą	+33 (0)1 41 00 44 63



Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy



Wyniki i sprzedaż za rok obrotowy