



Результаты

9 месяцев 2018 года

A thick red horizontal bar is located at the bottom of the page.

Краткий обзор

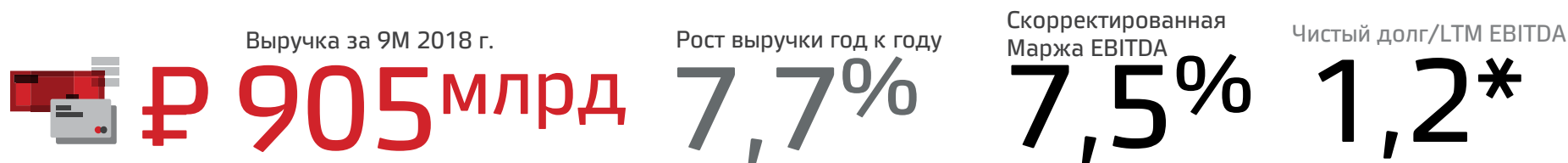
По состоянию на 30.09.2018 г.



По состоянию на 30.09.2018 г.

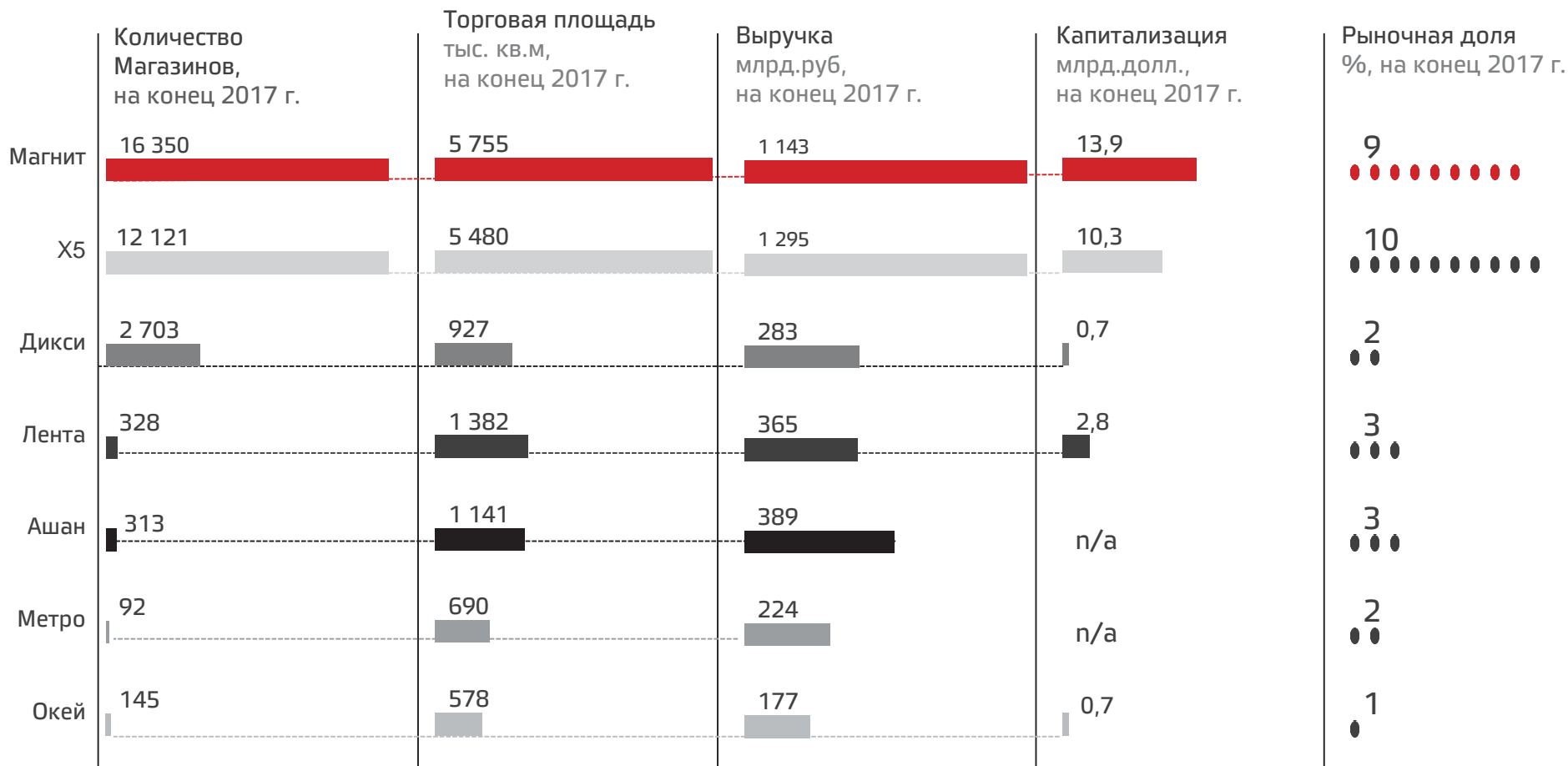


По состоянию на 30.09.2018 г.



*по состоянию на 31.12.2017 г.

Магнит и компании-аналоги



Источники: данные компаний, Инфолайн, Thomson Reuters, расчеты Магнита

География сети

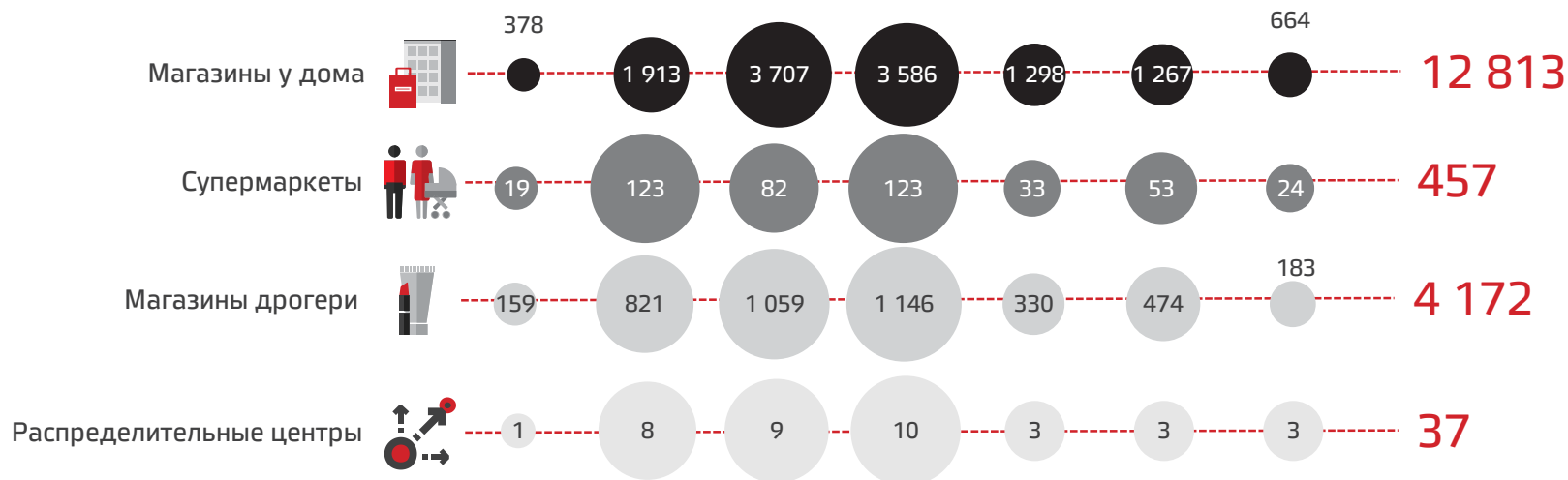
2 866

Населенных пунктов

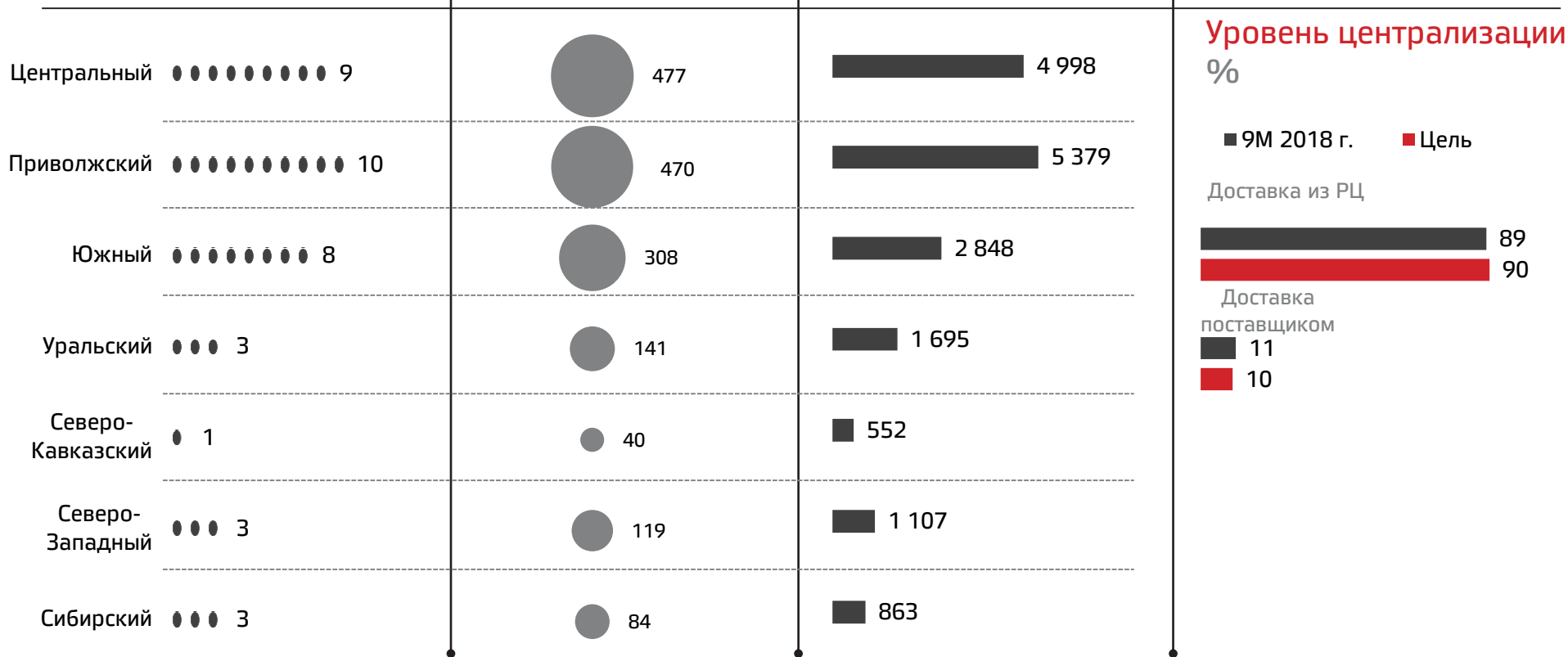
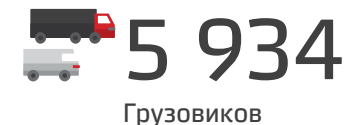
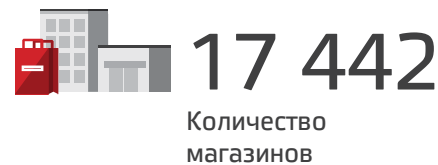
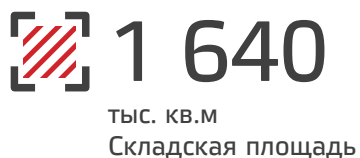
7

Федеральных Округов

Северо-Кавказский Южный Централь- ный Приволж- ский Северо- Западный Уральский Сибирский



Система логистики

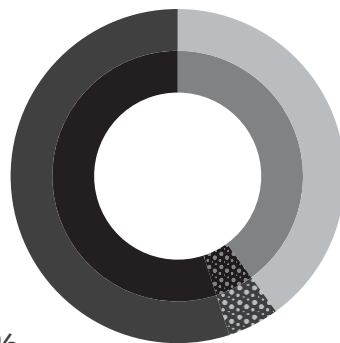


Поставщики

5 900 Внутренние поставщики

1 200

Федеральные поставщики



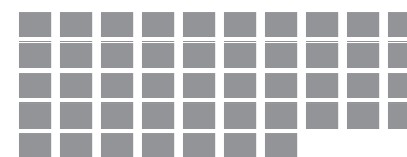
55%

45%

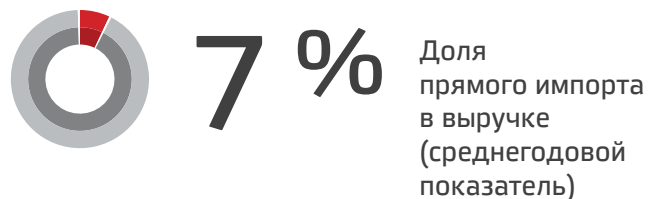
Ассортимент

4 700

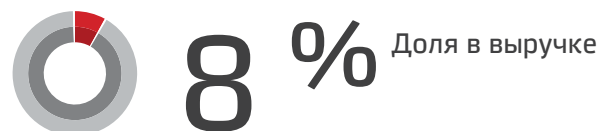
Местные поставщики



Прямой импорт



Частная марка



Персонал

 **287 842** Сотрудника



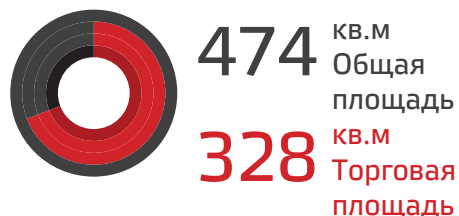
 **₽ 34 485** Среднемесячная заработная Плата*

Источник: Компания,
по состоянию на 30.09.2018 г
*по состоянию на 30.06.2018 г.

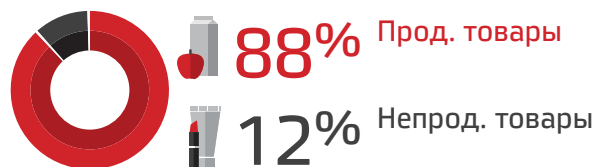
Магазин у дома

Описание формата

Площадь магазина



Доля в обороте



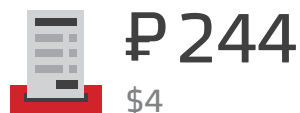
Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2018 г.

Ключевые операционные показатели

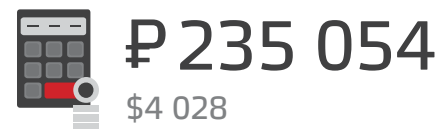
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 9М 2018 – 9М 2017, %

-1,3 Средний чек, руб.

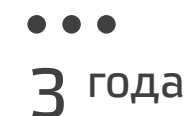
-2,6 Трафик

-3,9 Выручка

Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



В случае собственности



Стоимость нового магазина
на кв.м общей площади, тыс. руб.

26

Стоимость редизайна
на кв.м общей площади, тыс. руб.

20

Стоимость легкого редизайна
на кв.м общей площади, тыс. руб.

10

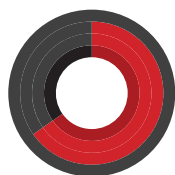
Достижение зрелости



Супермаркет

Описание формата

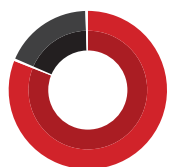
Площадь магазина



4 360 кв.м
Общая площадь

2 038 кв.м
Торговая площадь

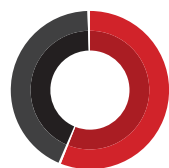
Доля в обороте



81% Прод. товары

19% Непрод. товары

Структура собственности магазинов



56% Собственных

44% Арендovaných

Ключевые операционные показатели

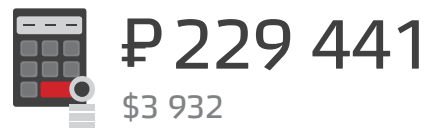
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 9M 2018 – 9M 2017, %

-3,1 Средний чек, руб.

-1,1 Трафик

-4,2 Выручка

Открытие

Срок окупаемости



Стоимость нового магазина
на кв.м общей площади, тыс. руб.

40

Стоимость редизайна
на кв.м общей площади, тыс. руб.

30

Стоимость легкого редизайна
на кв.м общей площади, тыс. руб.

15

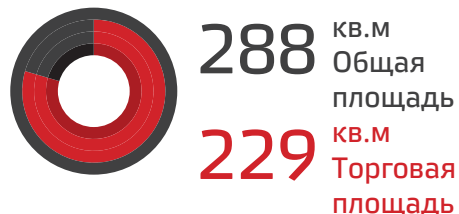
Достижение зрелости



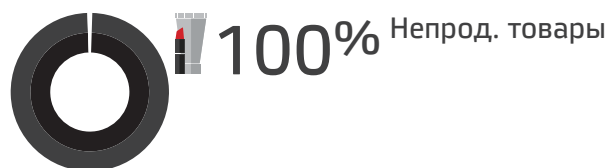
Магазин дрогери

Описание формата

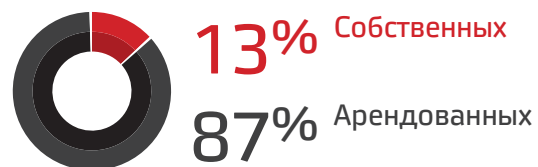
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



Ключевые

операционные показатели

Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



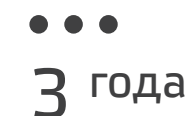
LFL 9M 2018 – 9M 2017,%



Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



В случае собственности



Достижение зрелости



Отчет о прибылях и убытках

Млн. руб.	1П2017	1П2018	1П 2017 / 1П 2018 Рост год к году
Чистая выручка	555 025	595 263	7,2%
Себестоимость реализации	(406 459)	(448 090)	10,2%
Валовая прибыль	148 565	147 172	(0,9%)
Валовая маржа, %	26,8%	24,7%	
SG&A	(102 662)	(105 386)	2,7%
Прочие доходы, нетто	2 784	2 239	(19,6%)
EBITDA	48 790	44 163	(9,5%)
Маржа EBITDA,%	8,8%	7,4%	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(16 448)	(17 437)	6,0%
EBIT	32 342	26 726	(17,4%)
Чистые финансовые расходы	(6 280)	(4 264)	(32,1%)
Прибыль до налогообложения	26 062	22 462	(13,8%)
Налоги	(5 313)	(4 697)	(11,6%)
Эффективная налоговая ставка	20,4%	20,9%	
Чистая прибыль	20 748	17 765	(14,4%)
Маржа чистой прибыли, %	3,7%	3,0%	

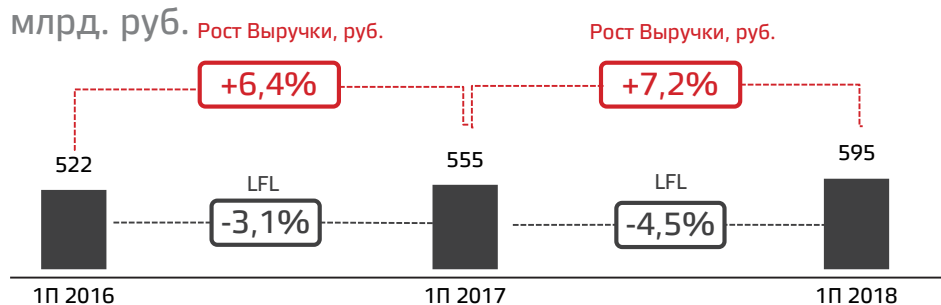
SG&A представлены за вычетом суммы амортизации основных средств и нематериальных активов (кроме амортизации производственных активов, учтенной в составе себестоимости реализации)

Источник: расчеты Компании, произведенные на основании аудированной отчетности по МСФО за 1П2017-1П2018

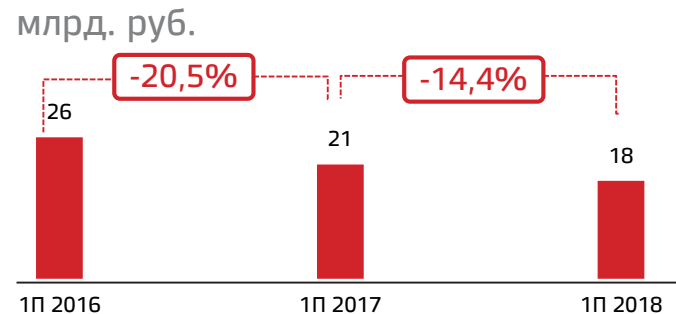
Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов и/или процентного изменения обусловлены округлением

Выручка и расходы

Динамика выручки



Динамика чистой прибыли

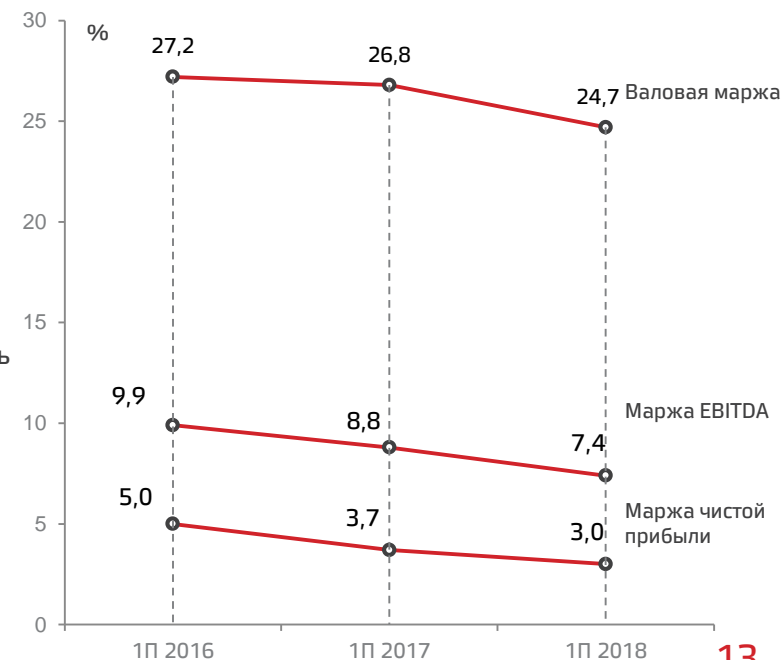


Структура SG&A 1П 2018

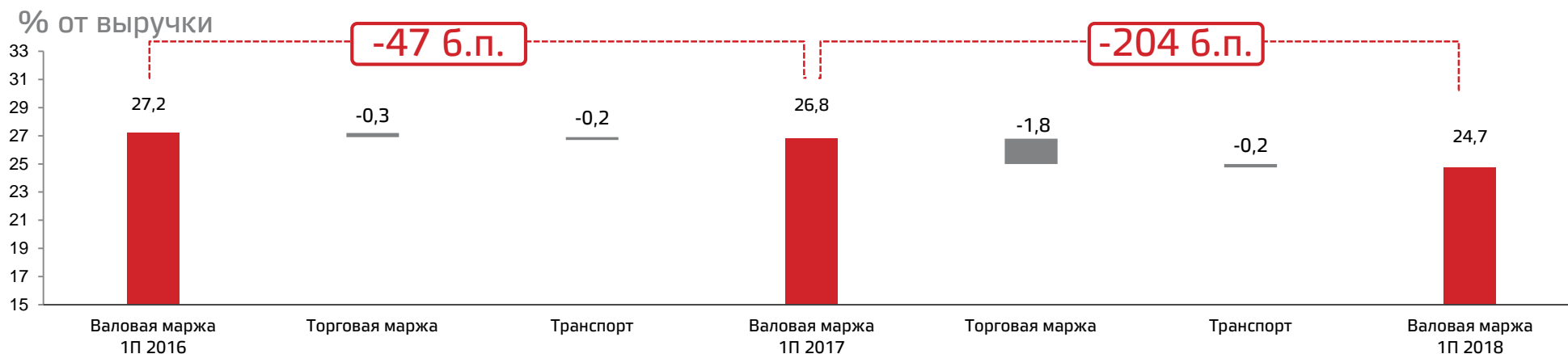
Выручка – 595 млрд. руб.



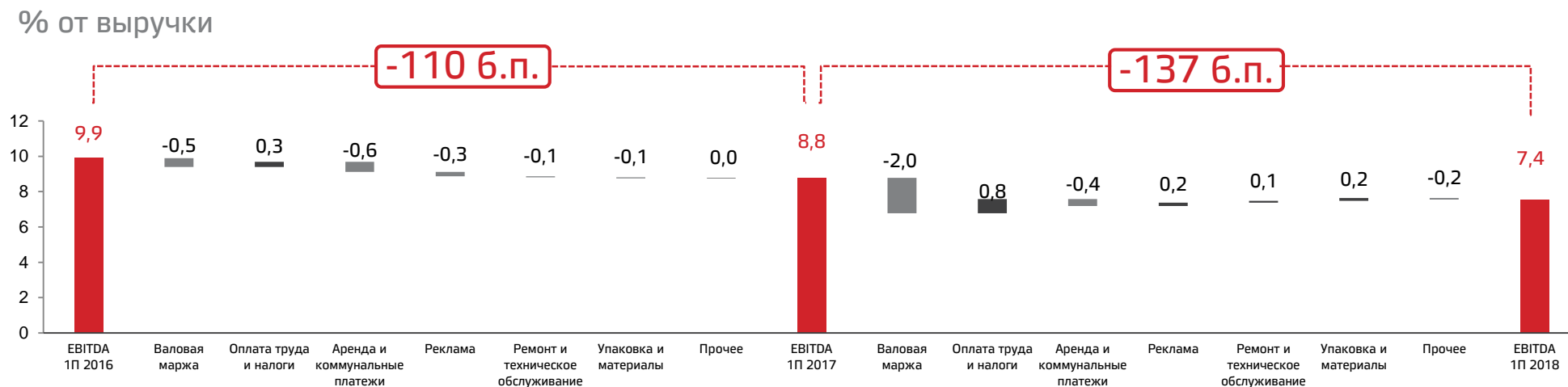
Динамика рентабельности



Мост валовой маржи



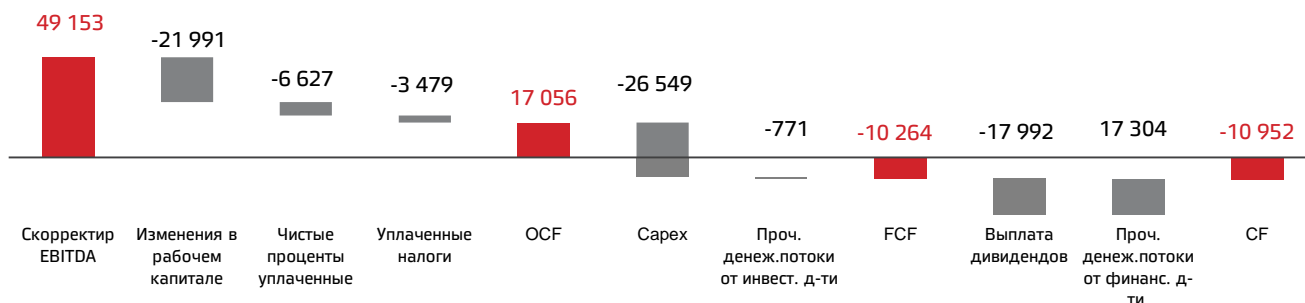
Мост маржи EBITDA



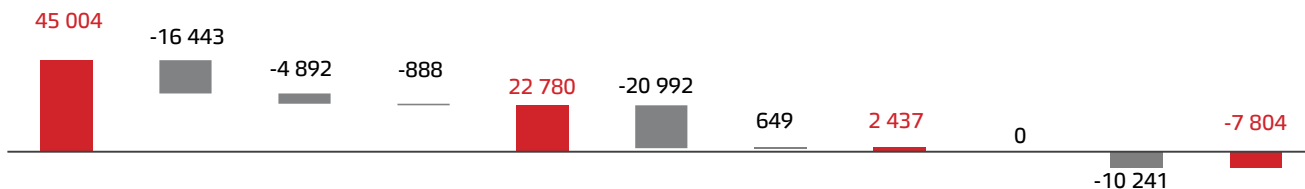
Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов и/ или процентного изменения обусловлены округлением

Свободный денежный поток

млн. руб
1П 2017



1П 2018



Скорректирована на убыток от выбытия основных средств, резерв по сомнительной дебиторской задолженности, убыток по курсовым разницам

Рассчитывается как прирост стоимости активов + отчисления по основным средствам за соответствующий период

Не включает денежный поток от финансовой деятельности

Анализ рабочего капитала

Средний срок расчета с поставщиками 36 дней.

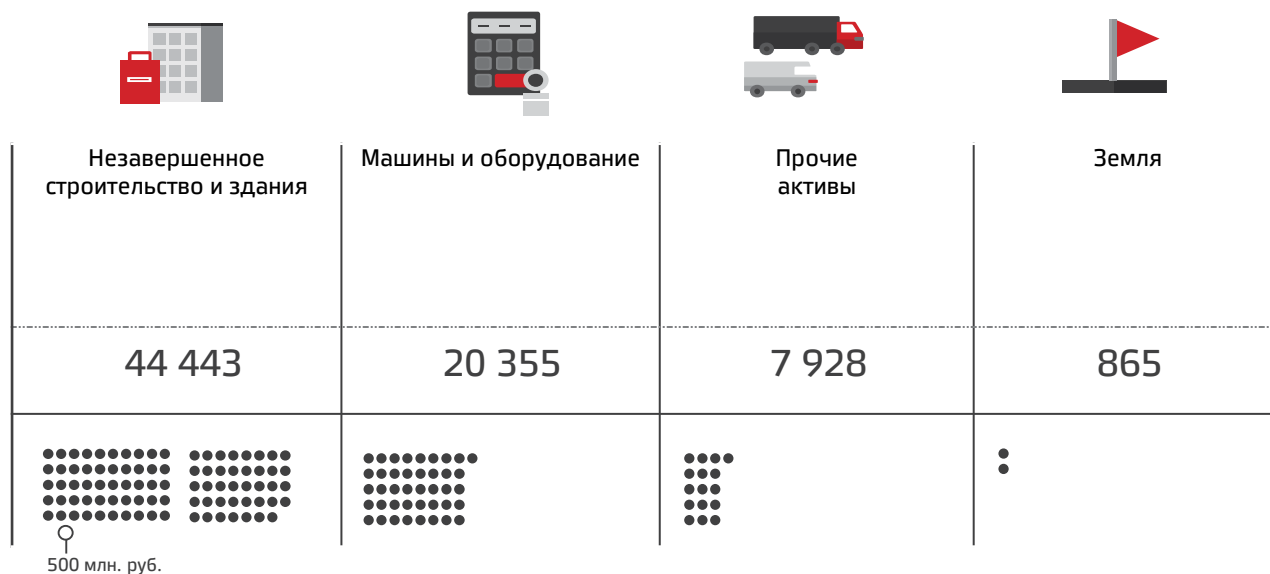
Оборачиваемость запасов 67 дней

Рабочий капитал: 69 398 млн. руб. по состоянию на 30.06.2018

Баланс

МЛН. РУБ.	2016	2017	1П 2018
АКТИВЫ			
Основные средства	289 945	329 827	332 781
Прочие внеоборотные активы	6 081	6 959	6 453
Денежные средства и их эквиваленты	16 559	18 337	10 534
Запасы	134 916	162 205	173 229
Торговая и прочая дебиторская задолженность	844	1 399	2 204
Авансы выданные	5 208	4 990	4 296
Налоги к возмещению	448	598	1 273
Краткосрочные финансовые активы	216	215	406
Расходы будущих периодов	459	640	465
Налог на прибыль к возмещению	240	1 154	
ИТОГО АКТИВЫ	454 915	526 325	531 641
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	196 077	259 307	263 263
Долгосрочный долг	77 500	86 338	67 013
Прочие долгосрочные обязательства	15 626	22 622	25 869
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83 923	99 142	91 802
Краткосрочный долг	50 106	40 122	48 584
Дивиденды к выплате	11 937	1	13 810
Прочие краткосрочные обязательства	19 747	18 792	21 300
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	454 915	526 325	531 641

Анализ капитальных затрат



2017¹ год
74 млрд. руб.

¹Капитальные затраты на 30.06.2018 составляют 21 млрд. руб.

Источник: расчеты Компании, произведенные на основании данных аудированной отчетности по МСФО за 2017 г.

Долговая нагрузка

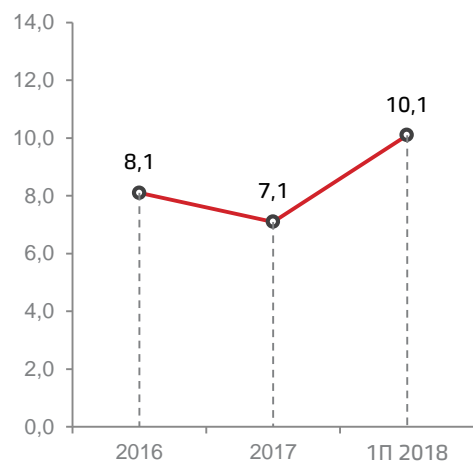
Динамика уровня долга

млн. руб.



Кредитные показатели

EBITDA / Финансовые расходы



Кредитный профиль

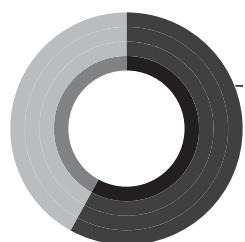
Безупречная кредитная история Компании

Сотрудничество с крупнейшими банками

Низкая долговая нагрузка: соотношение чистый долг / EBITDA – 1,2



Отсутствие валютного риска: 100% долга номинировано в рублях, что соответствует валюте выручки



Долгосрочный долг составляет **58%**

Net Debt / LTM EBITDA

