



**ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ
ИНВЕСТОРОВ**

Краткий обзор

По состоянию на 30.09.2019 г.



По состоянию на 30.09.2019 г.



По состоянию на 30.09.2019 г.



* Источники: расчеты Компании, IAS 17 - в соответствии с данными управленческой отчетности за 9М 2019 г.

География сети

3 694

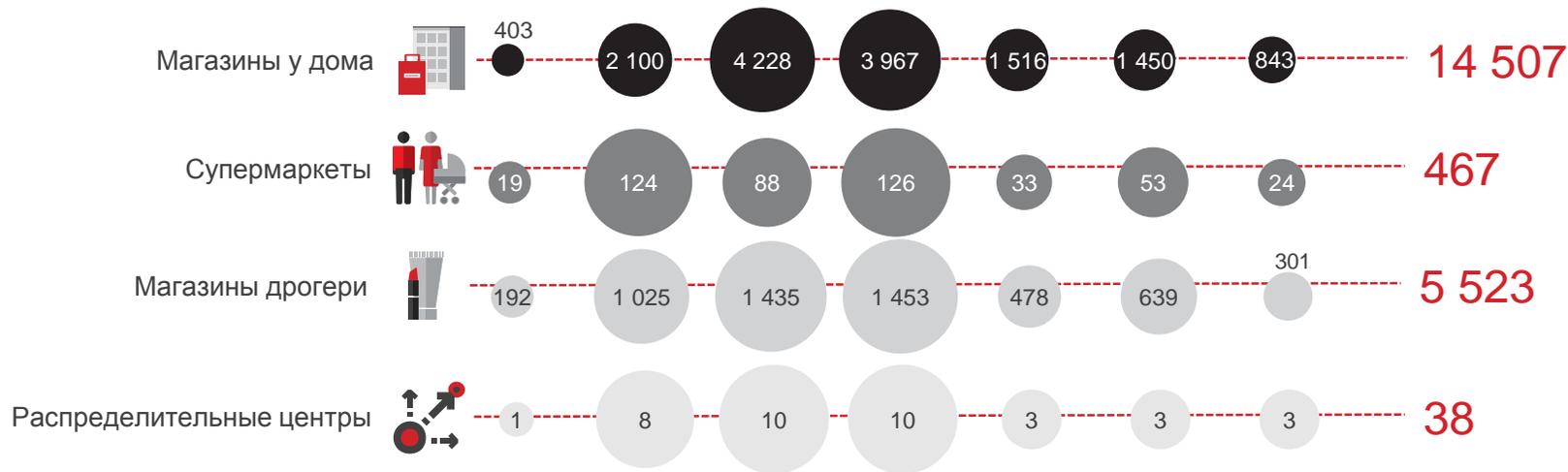
Населенных пункта

7

Федеральных Округов

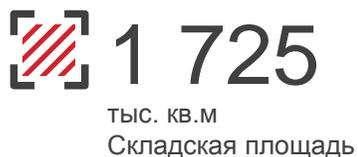


Северо-Кавказский Южный Центральный Приволжский Северо-Западный Уральский Сибирский



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2019 г.

Система логистики



Центральный ●●●●●●●●●● 10

Приволжский ●●●●●●●●●● 10

Южный ●●●●●●●● 8

Уральский ●●● 3

Северо-Кавказский ● 1

Северо-Западный ●●● 3

Сибирский ●●● 3



Уровень централизации
%

■ 9М 2019 г. ■ Цель

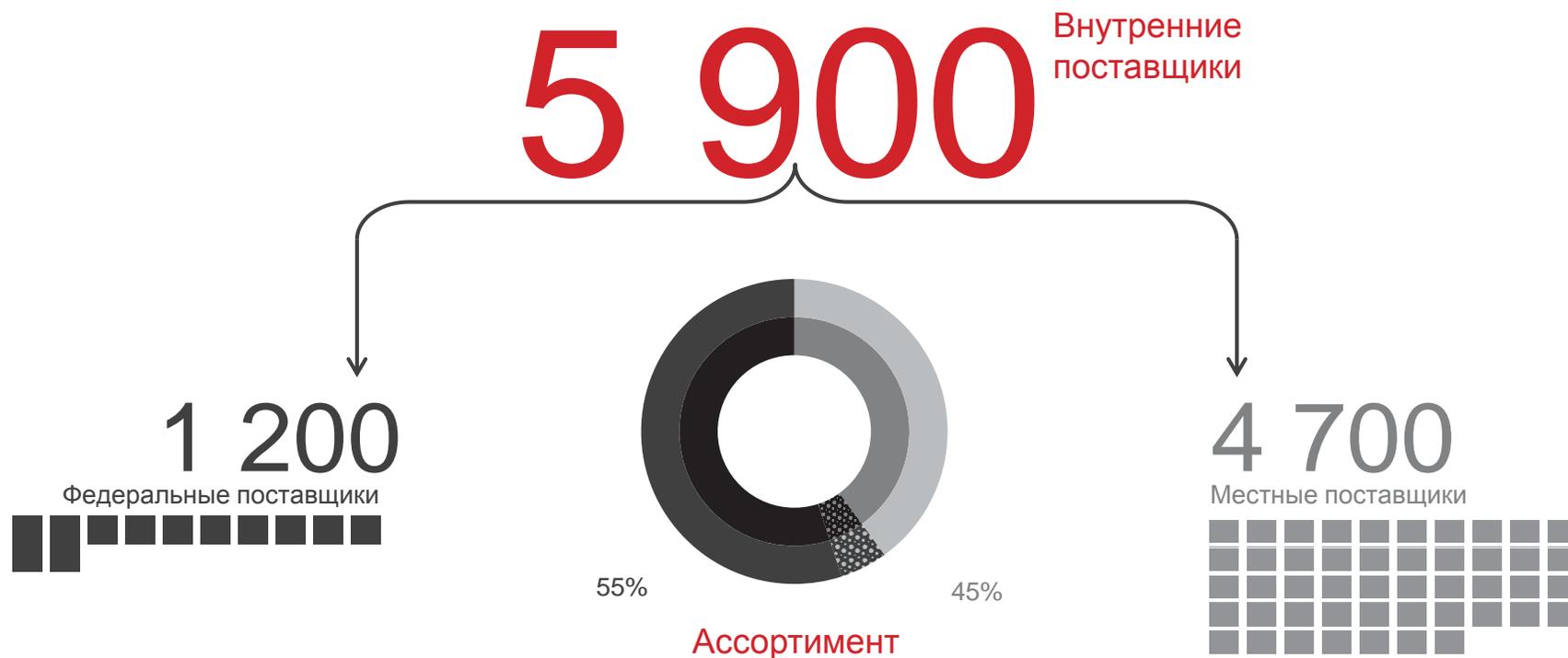
Доставка из РЦ



Доставка поставщиком



Поставщики



Прямой импорт



7 %

Доля
прямого импорта
в выручке
(среднегодовой
показатель)



850 Действующих
контрактов

Частная марка



714 Товарных
позиций



8 % Доля в выручке



76% Доля
продовольственных
товаров

Персонал



300 102 Сотрудника

 **235 452**

Персонал магазинов



1000 сотрудников

 **35 980**

Работники РЦ



 **12 768**

Сотрудники филиалов



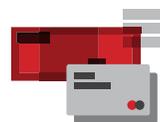
 **11 797**

Персонал Головной компании



 **4 105**

Прочий персонал



₽ 34 011

Среднемесячная
заработная
Плата*

Источник: Компания,
по состоянию на 30.09.2019 г
*по состоянию на 31.12.2018 г

Магазин у дома

Описание формата

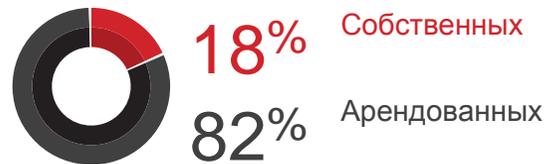
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2019 г.

Ключевые операционные показатели

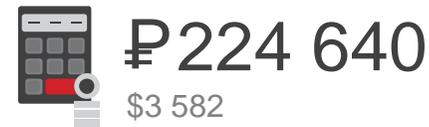
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 9M 2019 – 9M 2018, %



Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



3 года

В случае собственности



4-6 лет

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

26

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

17

Достижение зрелости



14 месяцев

Супермаркет

Описание формата

Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2019 г.

Ключевые операционные показатели

Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год

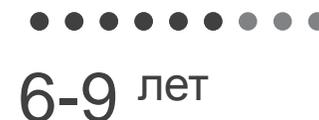


LFL 9M 2019 – 9M 2018, %



Открытие

Срок окупаемости



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

45

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

39

Достижение зрелости



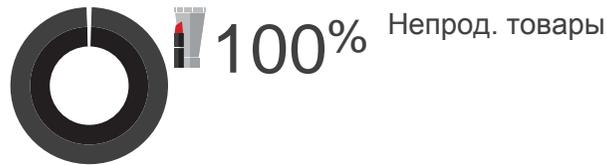
Магазин дрогери

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 2019 – 9M 2018, %

3,2 Средний чек,
руб.

0,4 Трафик

3,6 Выручка

Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



3 года

В случае собственности



4-6 лет

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

18

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

15

Достижение зрелости



10 месяцев

Отчет о прибылях и убытках

Млн. руб.	IAS 17*			IFRS 16**		
	1П 2018	1П 2019	Рост год к году	1П 2018	1П 2019	Рост год к году
Чистая выручка	595 263	657 917	10,5%	595 263	657 917	10,5%
Себестоимость реализации	(448 196)	(502 318)	12,1%	(448 196)	(502 318)	12,1%
Валовая прибыль	147 067	155 598	5,8%	147 067	155 598	5,8%
Валовая маржа, %	24,7%	23,7%		24,7%	23,7%	
SG&A	(106 589)	(119 380)	12,0%	(79 969)	(88 926)	11,2%
Прочие доходы, нетто	2 945	5 539	88,1%	3 858	6 138	59,1%
Доходы от аренды, субаренды	1 444	1 561	8,1%	1 444	1 561	8,1%
ЕБИТДА	44 866	43 319	(3,4)%	72 400	74 371	2,7%
Маржа ЕБИТДА, %	7,5%	6,6%		12,2%	11,3%	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(17 437)	(23 270)	33,4%	(34 874)	(45 477)	30,4%
ЕБИТ	27 429	20 049	(26,9)%	37 526	28 894	(23,0)%
Прибыль/убыток от курсовой разницы	(703)	641	(191,2)%	(703)	641	(191,2)
Чистые финансовые расходы	(4 264)	(7 442)	74,5%	(18 542)	(23 551)	27,0%
Прибыль до налогообложения	22 462	13 248	(41,0)%	18 282	5 983	(67,3)%
Налоги	(4 697)	(3 443)	(26,7)%	(3 861)	(1 990)	(48,5)%
Эффективная налоговая ставка	20,9%	26,0%		21,1%	33,3%	
Чистая прибыль	17 765	9 805	(44,8)%	14 421	3 993	(72,3)%
Маржа чистой прибыли, %	3,0%	1,5%		2,4%	0,6%	

Источник: *расчеты Компании, произведенные в соответствии с данными управленческой отчетности за 1П 2018 -1П 2019 г.

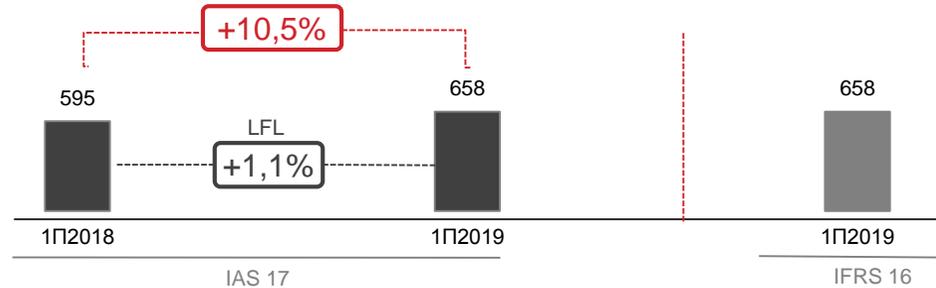
** расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 1П 2018 – 1П2019 гг.

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

Выручка и расходы

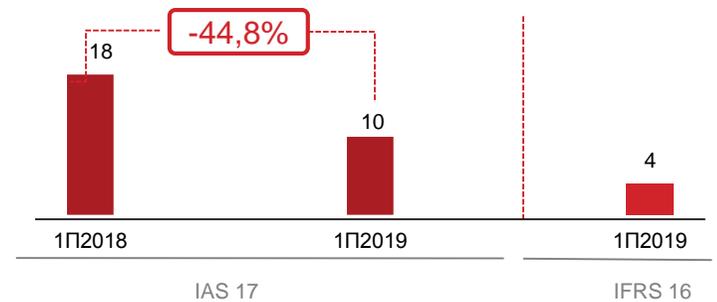
Динамика выручки

млрд. руб. Рост выручки, руб.



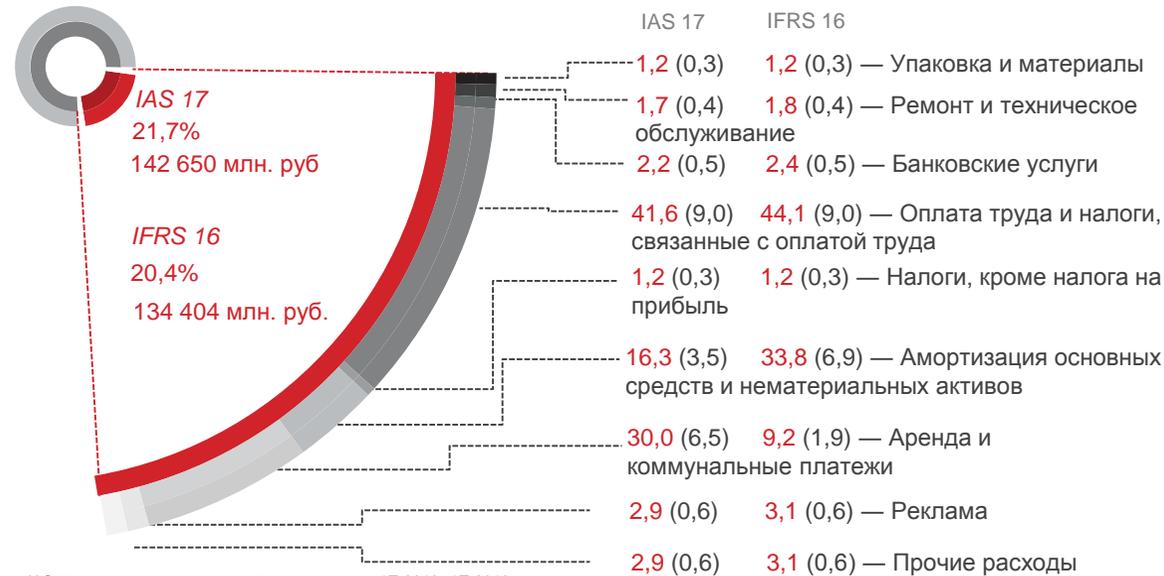
Динамика чистой прибыли

млрд. руб.

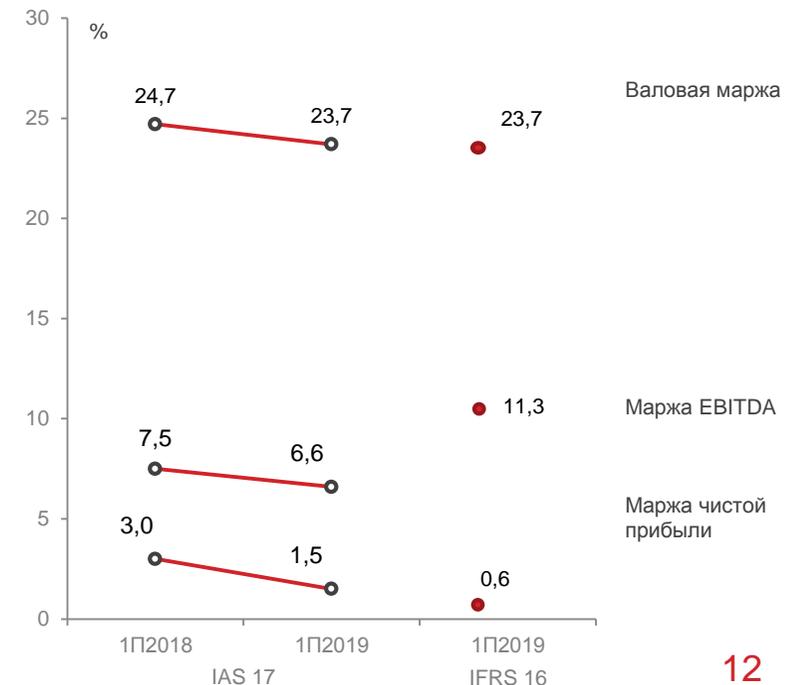


Структура SG&A за 1П 2019

Выручка — 658 млрд. руб. от SG&A, % от выручки, %

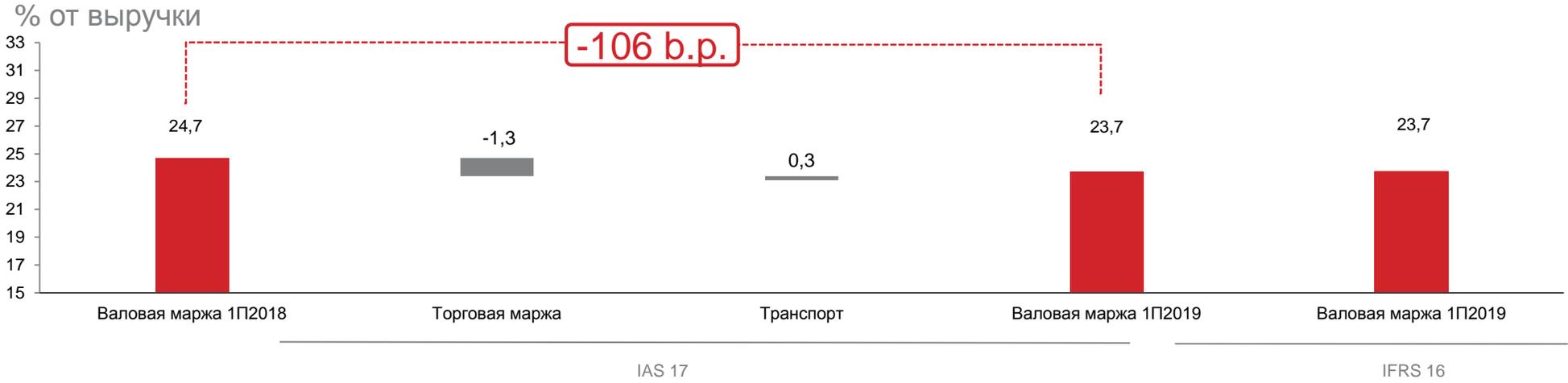


Динамика рентабельности

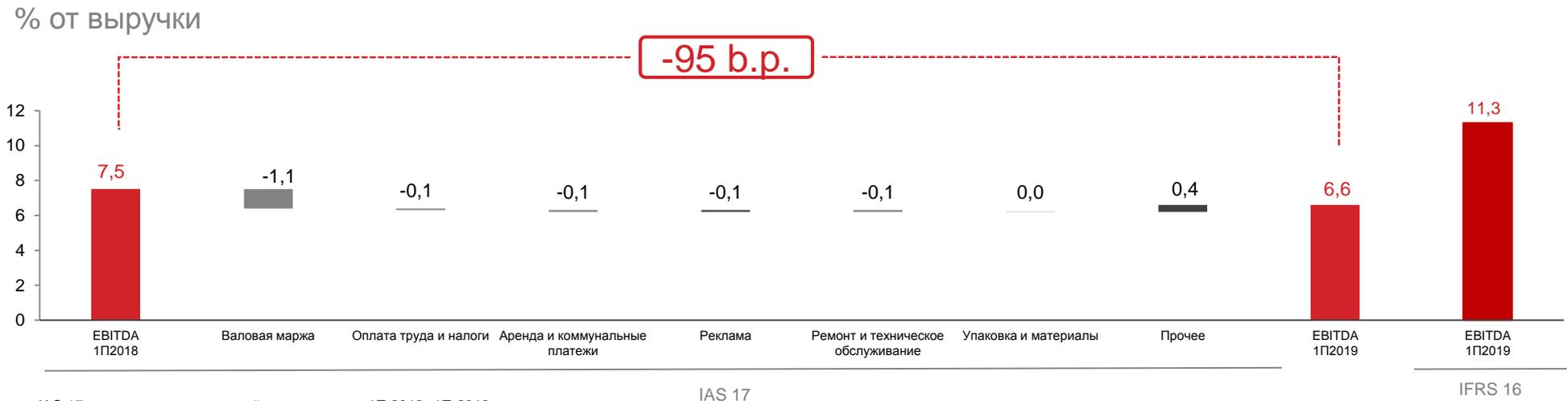


Источники: IAS 17- данные управленческой отчетности за 1П 2018 -1П 2019гг; IFRS 16 – расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 1П 2018 – 1П 2019 гг. Магазин включается в базу LFL спустя 12 месяцев с даты открытия.

Мост валовой маржи



Мост маржи EBITDA

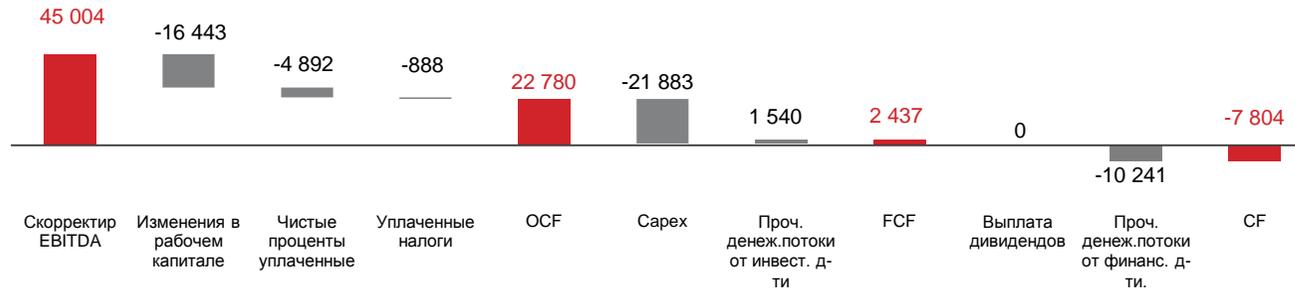


Источник: IAS 17- данные управленческой отчетности за 1П 2018 -1П 2019гг;
 IFRS 16 – расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 1П 2018 – 1П 2019 гг.
 Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов и/ или процентного изменения обусловлены округлением

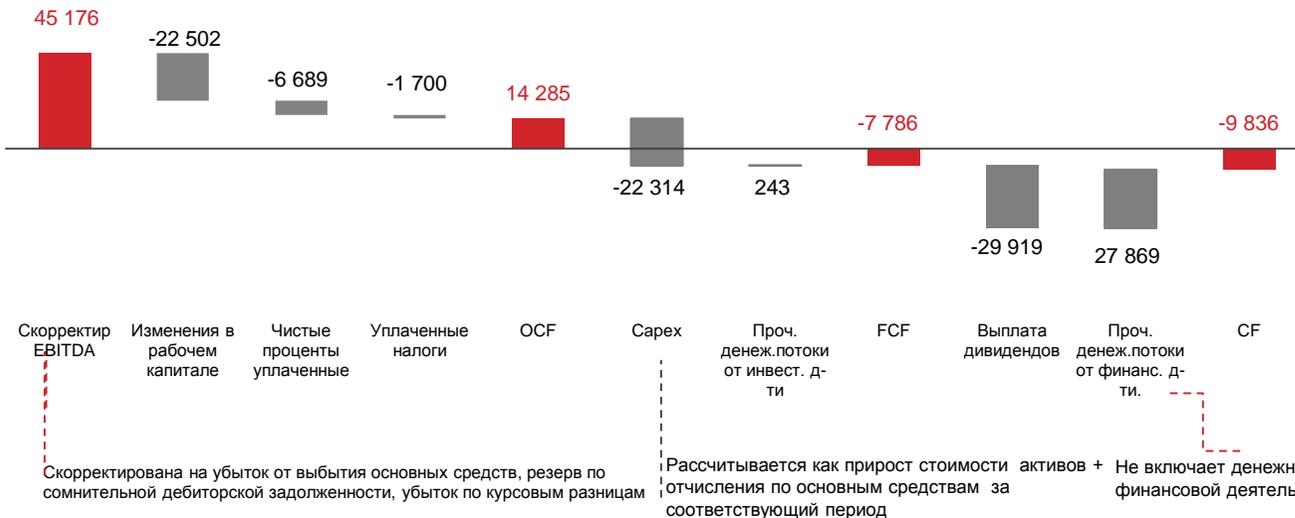
СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

млн. руб

1П 2018



1П 2019



Анализ рабочего капитала

Средний срок расчета с поставщиками 41 день

Оборачиваемость запасов 69 дней

Рабочий капитал: 72 931 млн. руб. по состоянию на 30.06.2019

Баланс

МЛН. РУБ.	2018	1П2019
АКТИВЫ		
Основные средства	346 013	343 647
Права по аренде	285 969	308 555
Прочие внеоборотные активы	37 653	40 214
Денежные средства и их эквиваленты	26 748	16 912
Запасы	187 779	199 040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 961	8 741
Авансы выданные	5 448	4 409
Налоги к возмещению	67	152
Краткосрочные финансовые активы	489	501
Расходы будущих периодов	522	401
Налог на прибыль к возмещению	468	754
ИТОГО АКТИВЫ	898 117	923 325
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал	217 137	201 041
Долгосрочный долг	93 736	120 789
Долгосрочные обязательства по аренде	290 581	315 487
Прочие долгосрочные обязательства	28 935	31 580
Торговая и прочая кредиторская задолженность	131 129	118 834
Краткосрочный долг	70 837	77 524
Краткосрочные обязательства по аренде	32 160	35 123
Дивиденды к выплате	13 630	2
Прочие краткосрочные обязательства	19 973	22 945
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	898 117	923 325

Источник: IFRS 16 – расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 2018 и 1П 2019 г.
 Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов и/ или процентного изменения обусловлены округлением.

Анализ капитальных затрат

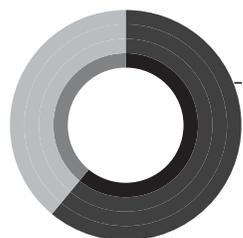


2018 год

54 млрд. руб.

Долговая нагрузка

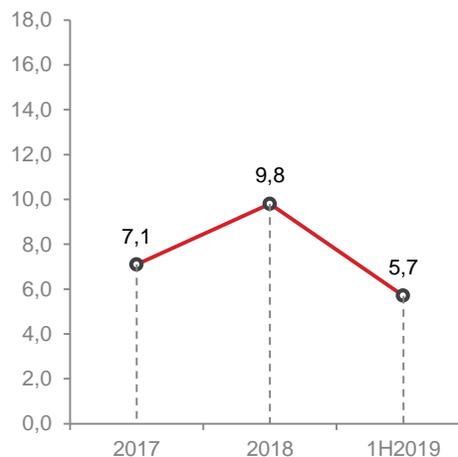
Динамика уровня долга млн. руб.



Долгосрочный долг составляет **61%**

Кредитные показатели

EBITDA / Финансовые расходы



Кредитный профиль

Безупречная кредитная история Компании

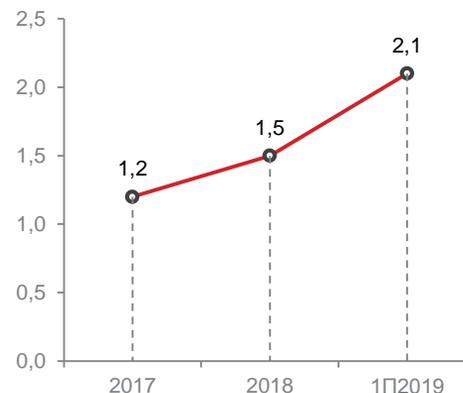
Сотрудничество с крупнейшими банками

Долговая нагрузка: соотношение чистый долг / EBITDA – **2,1**



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

Net Debt / LTM EBITDA



Незначительное изменение риска процентной ставки:

выплата процентов преимущественно осуществляется по фиксированным процентным ставкам