



**ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ  
ИНВЕСТИТОРОВ**

# Краткий обзор

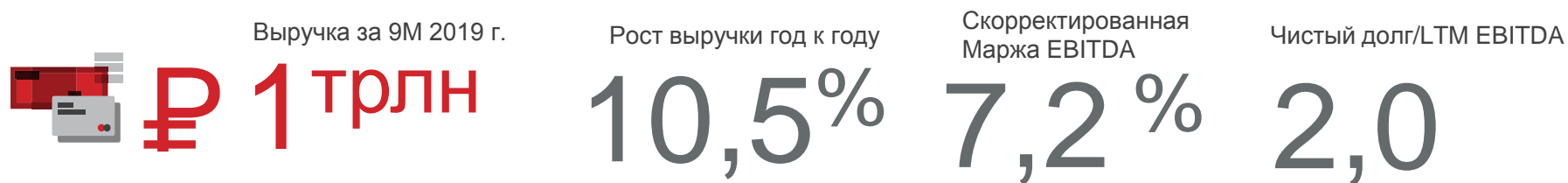
По состоянию на 30.09.2019 г.



По состоянию на 30.09.2019 г.



По состоянию на 30.09.2019 г.



# География сети

**3 694**

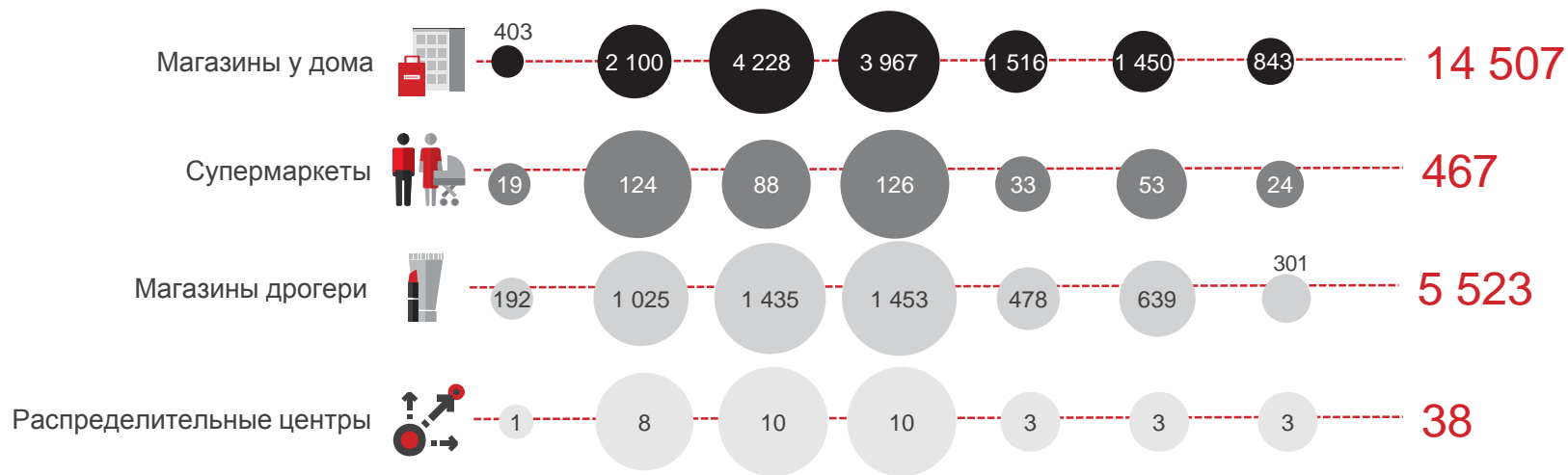
Населенных пункта

**7**

Федеральных Округов

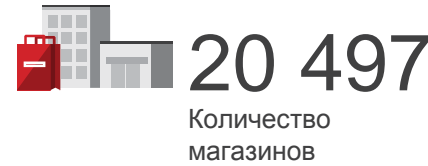
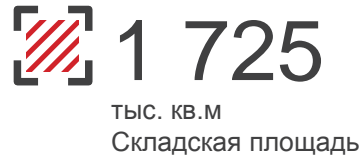


Северо-Кавказский    Южный    Центральный    Приволжский    Северо-Западный    Уральский    Сибирский



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

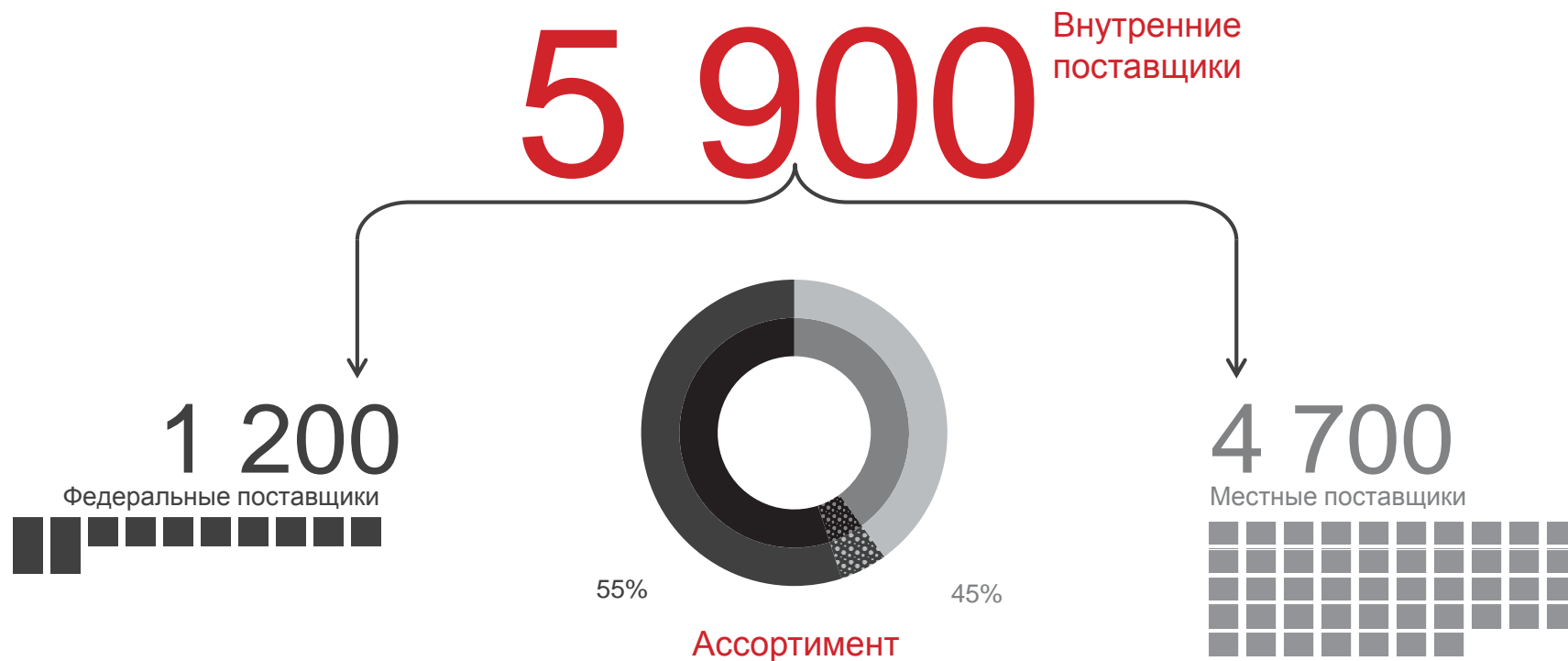
Доставка из PC



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  
зарплатная  
Плата\*

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

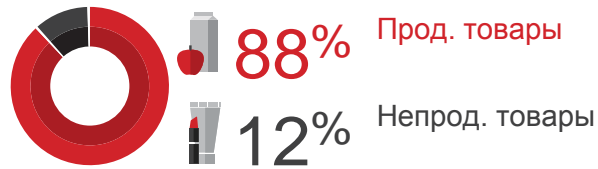
# Магазин у дома

## Описание формата

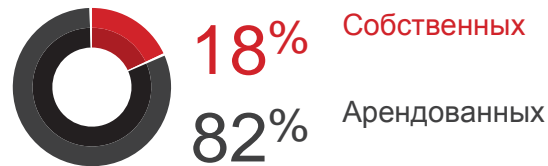
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2019 г.

## Ключевые операционные показатели

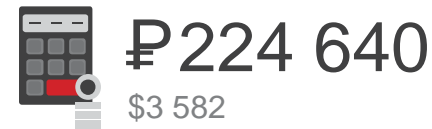
Средний чек



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



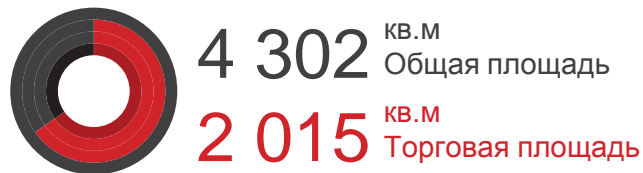
14 месяцев



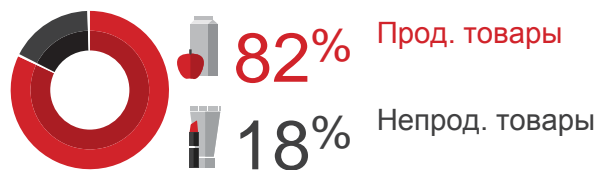
# Супермаркет

## Описание формата

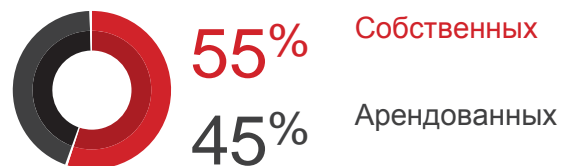
Площадь магазина



Доля в обороте



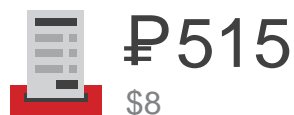
Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.09.2019 г.

## Ключевые операционные показатели

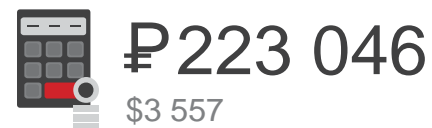
Средний чек



Трафик  
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж  
Выручка/кв.м/год

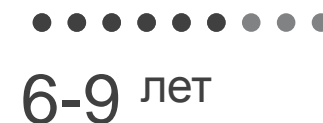


LFL 9M 2019 – 9M 2018, %



## Открытие

Срок окупаемости



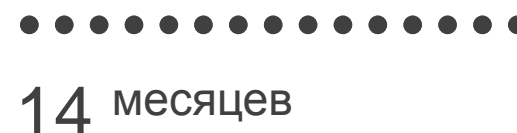
Стоимость нового магазина  
на кв.м общей площади, тыс. руб.

45

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

39

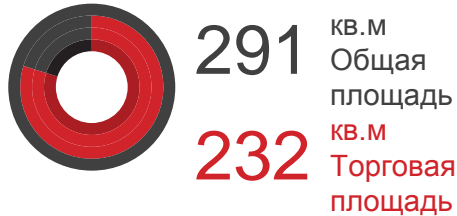
Достижение зрелости



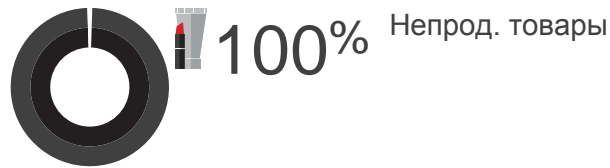
# Магазин дрогери

## Описание формата

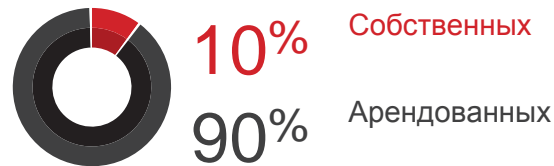
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



## Ключевые

## операционные показатели

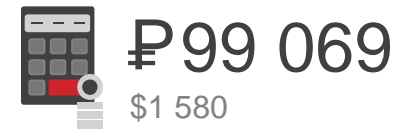
Средний чек



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
<b>Чистая выручка</b>	<b>595 263</b>	<b>657 917</b>	10,5%	<b>595 263</b>	<b>657 917</b>	10,5%
Себестоимость реализации	(448 196)	(502 318)	12,1%	(448 196)	(502 318)	12,1%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>147 067</b>	<b>155 598</b>	5,8%	<b>147 067</b>	<b>155 598</b>	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%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>44 866</b>	<b>43 319</b>	(3,4)%	<b>72 400</b>	<b>74 371</b>	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%
<b>ЕБИТ</b>	<b>27 429</b>	<b>20 049</b>	(26,9)%	<b>37 526</b>	<b>28 894</b>	(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%	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>17 765</b>	<b>9 805</b>	(44,8)%	<b>14 421</b>	<b>3 993</b>	(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.

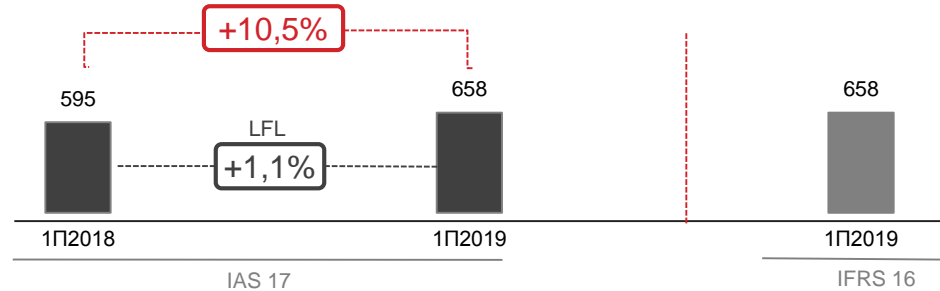
\*\* расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 1П 2018 – 1П2019 гг.

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

# Выручка и расходы

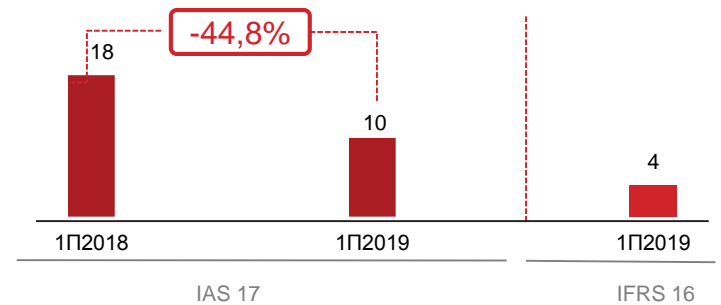
## Динамика выручки

млрд. руб. Рост выручки, руб.



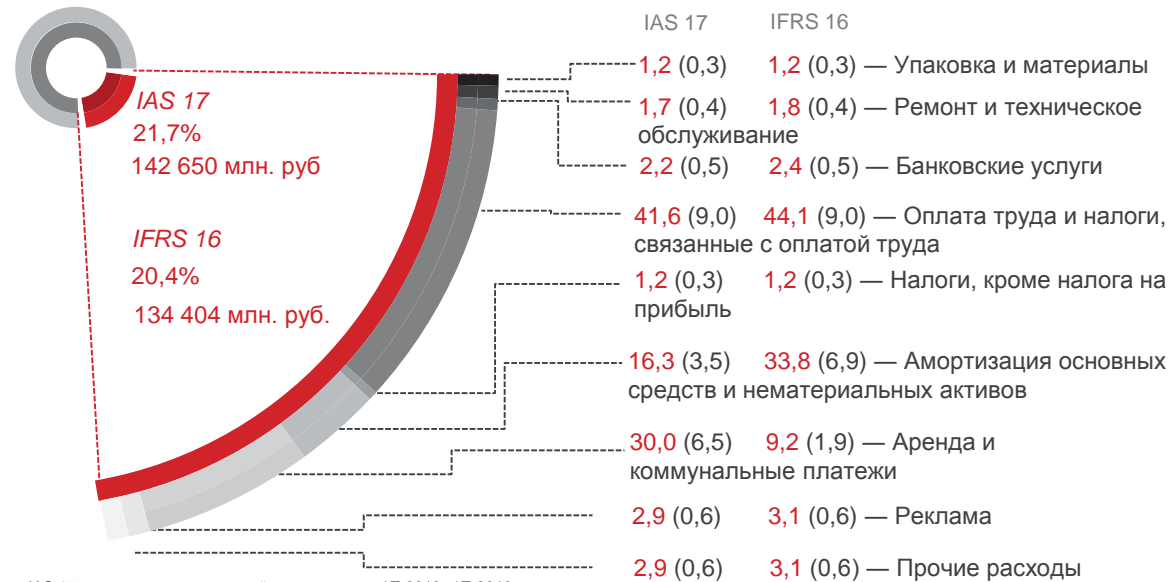
## Динамика чистой прибыли

млрд. руб.

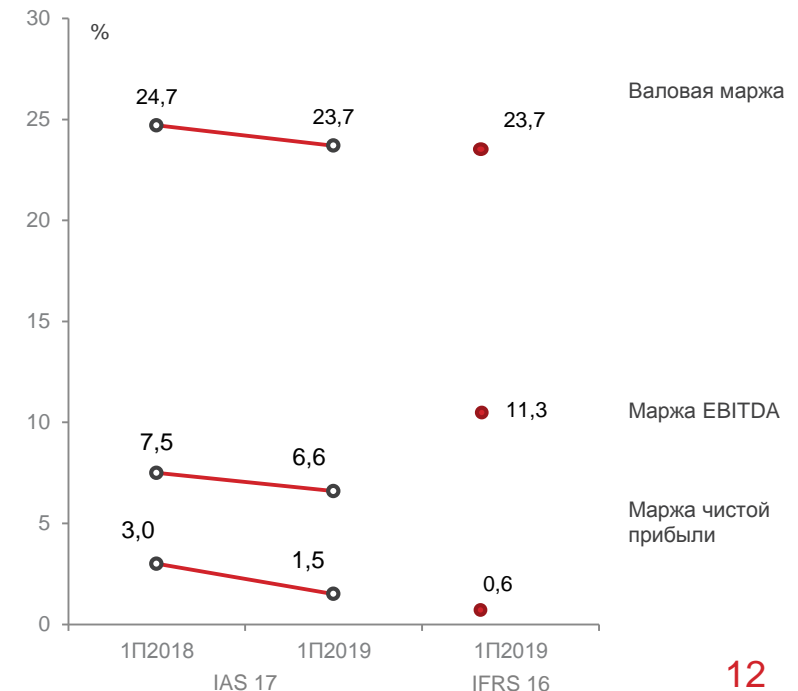


## Структура SG&A за 1П 2019

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

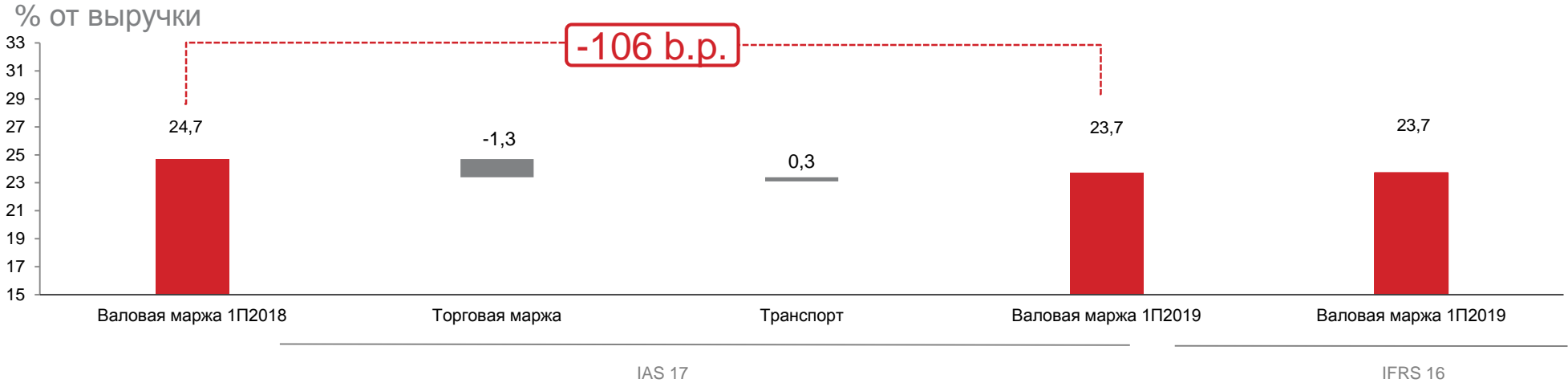


## Динамика рентабельности

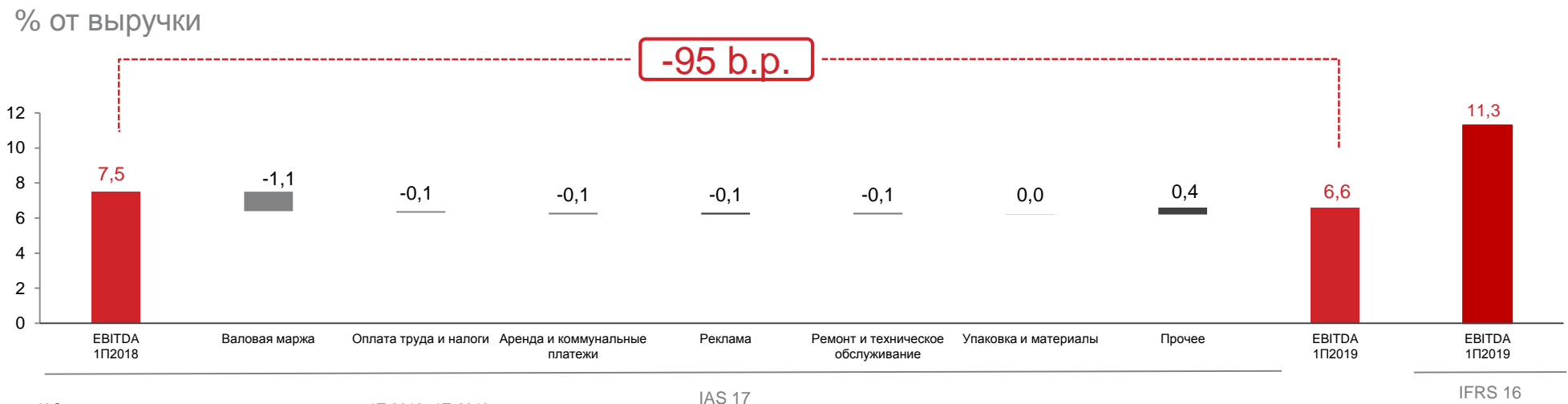


Источники: IAS 17- данные управленческой отчетности за 1П 2018 -1П 2019гг;  
IFRS 16 – расчеты Компании, произведенные в соответствии с МСФО за 1П 2018 – 1П 2019 гг.  
Магазин включается в базу LFL спустя 12 месяцев с даты открытия.

# Мост валовой маржи



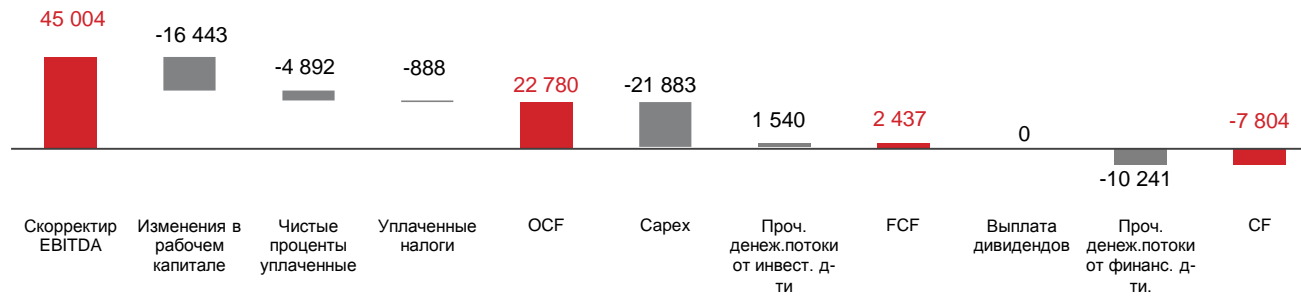
# Мост маржи EBITDA



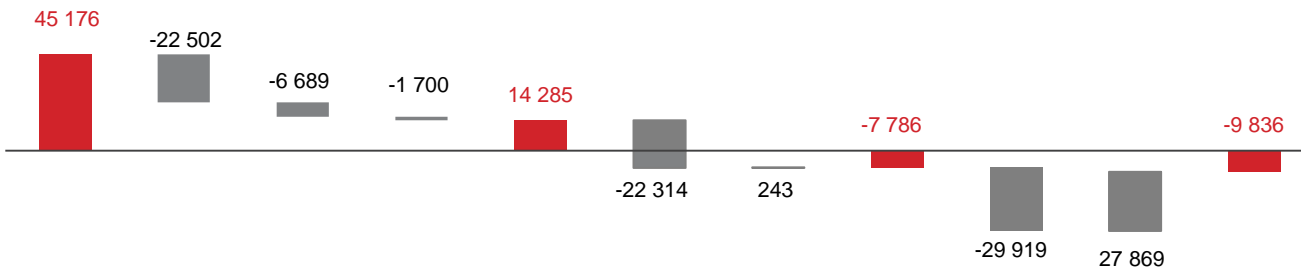
# СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

млн. руб

1П 2018



1П 2019



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 41 день

Оборачиваемость запасов 69 дней

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

# Баланс

МЛН. РУБ.	2018	1П2019
<b>АКТИВЫ</b>		
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
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>898 117</b>	<b>923 325</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
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
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>898 117</b>	<b>923 325</b>

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.**

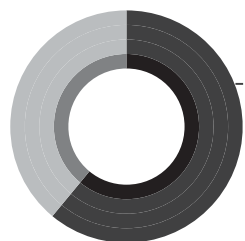
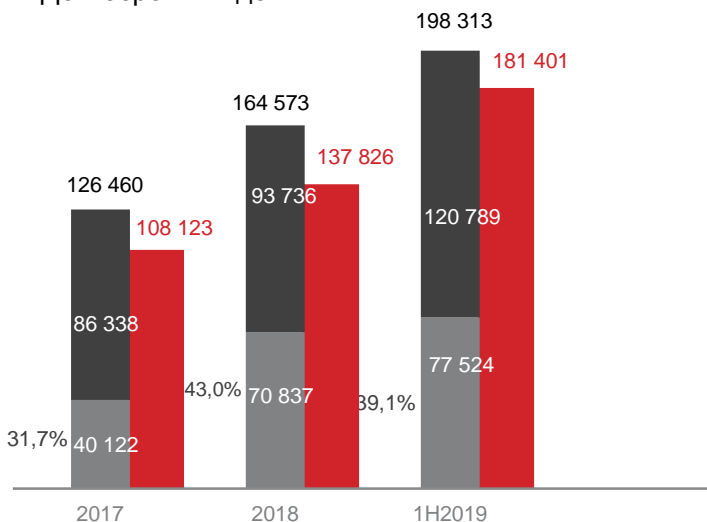


# Долговая нагрузка

## Динамика уровня долга

млн. руб.

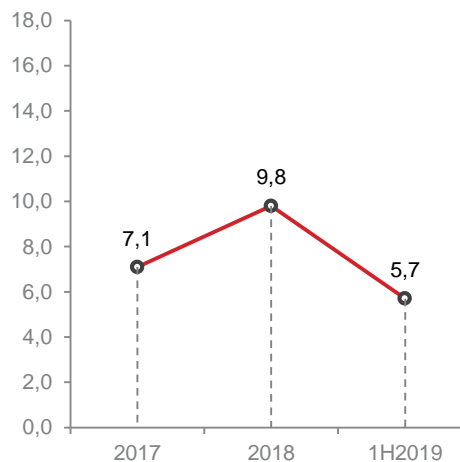
■ Чистый долг ■ Краткосрочный долг  
■ Долгосрочный долг ■ %



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

