



Результаты

1 полугодие 2018 года

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

Краткий обзор

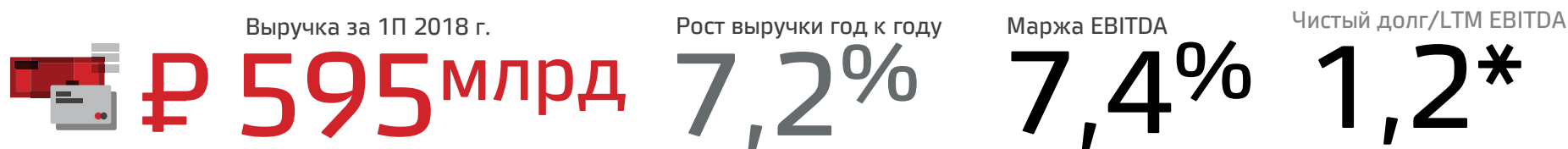
По состоянию на 30.06.2018 г.



По состоянию на 30.06.2018 г.

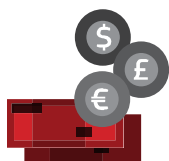


По состоянию на 30.06.2018 г.



*по состоянию на 31.12.2017 г.

Российский рынок розничной торговли



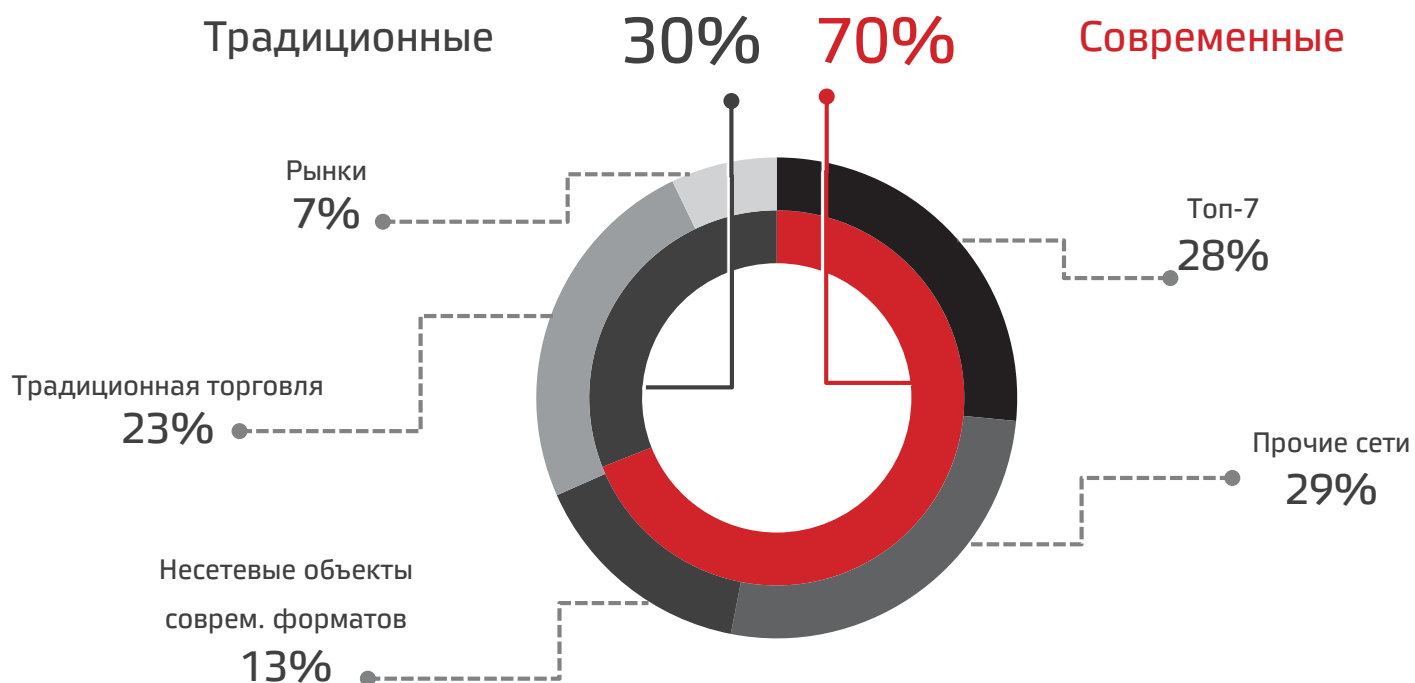
14
трлн. руб.

Объем рынка
за 2017 год

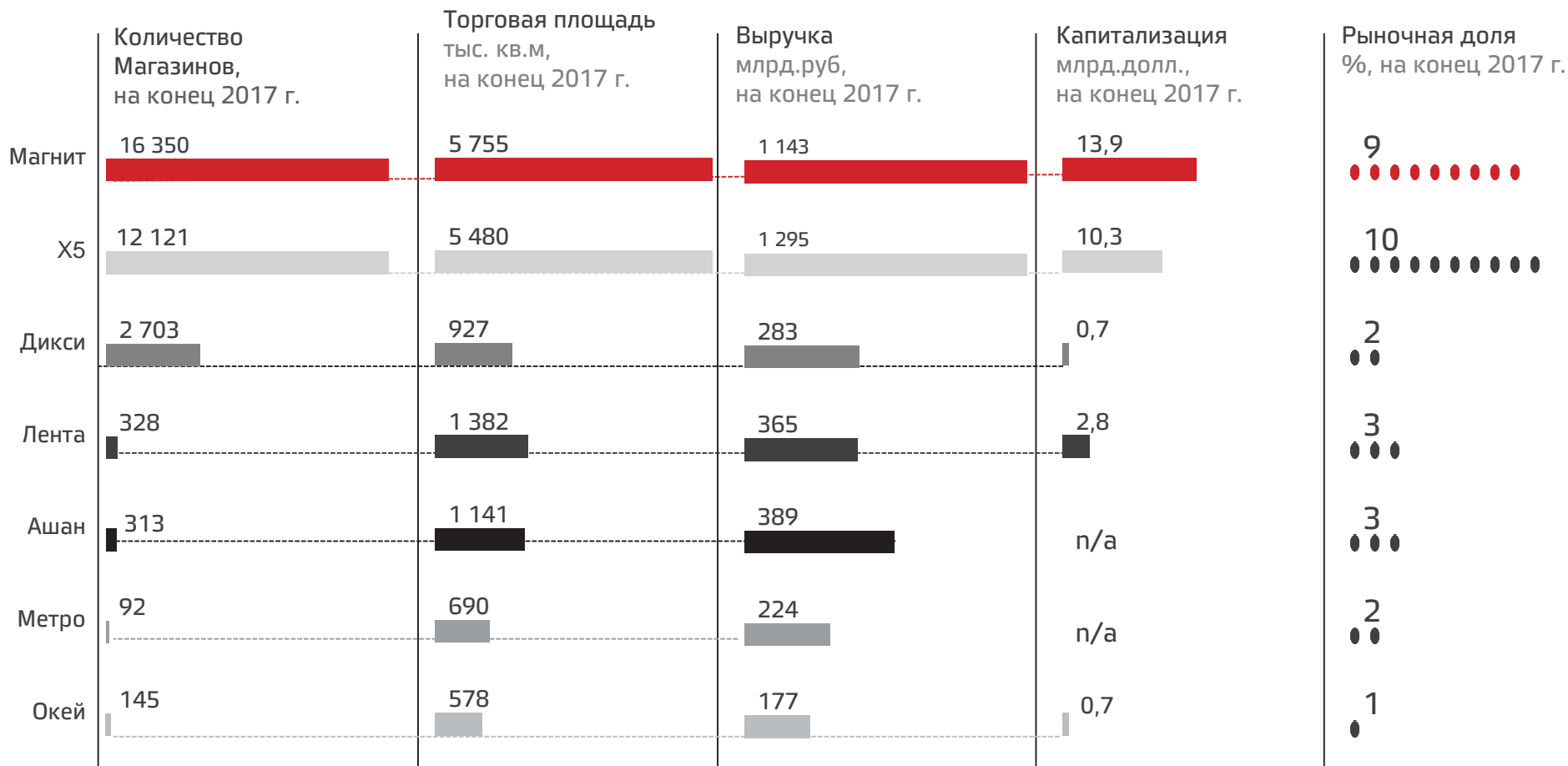


Доля
современных
форматов
розничной
торговли
за 2017 год

Структура рынка по форматам



Магнит и компании-аналоги



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

География сети

2 808

Населенных пунктов

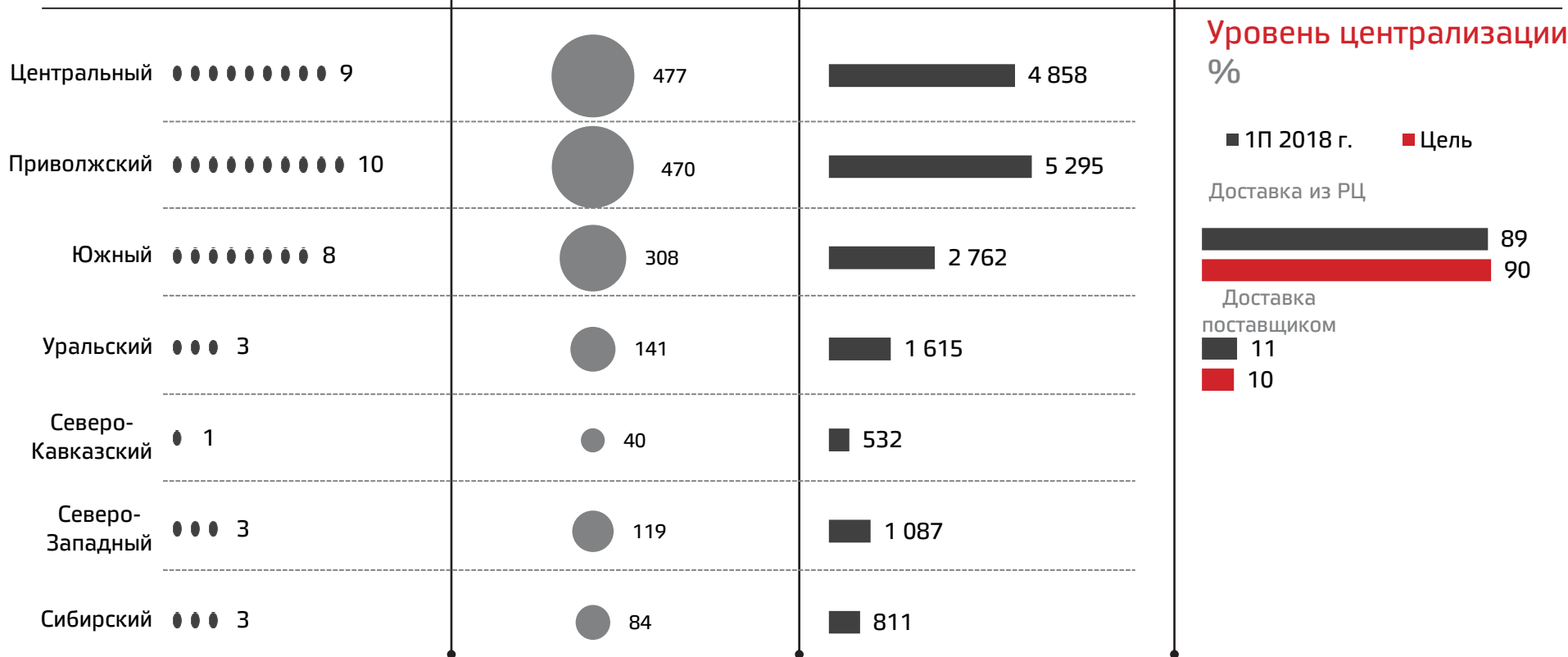
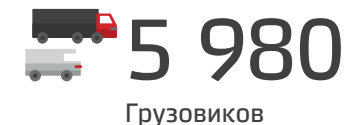
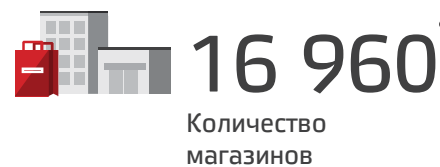
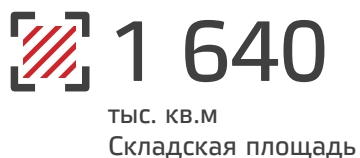
7

Федеральных Округов



Источник: Компания, по состоянию на 30.06.2018 г.

Система логистики



Уровень централизации %

■ 1П 2018 г. ■ Цель

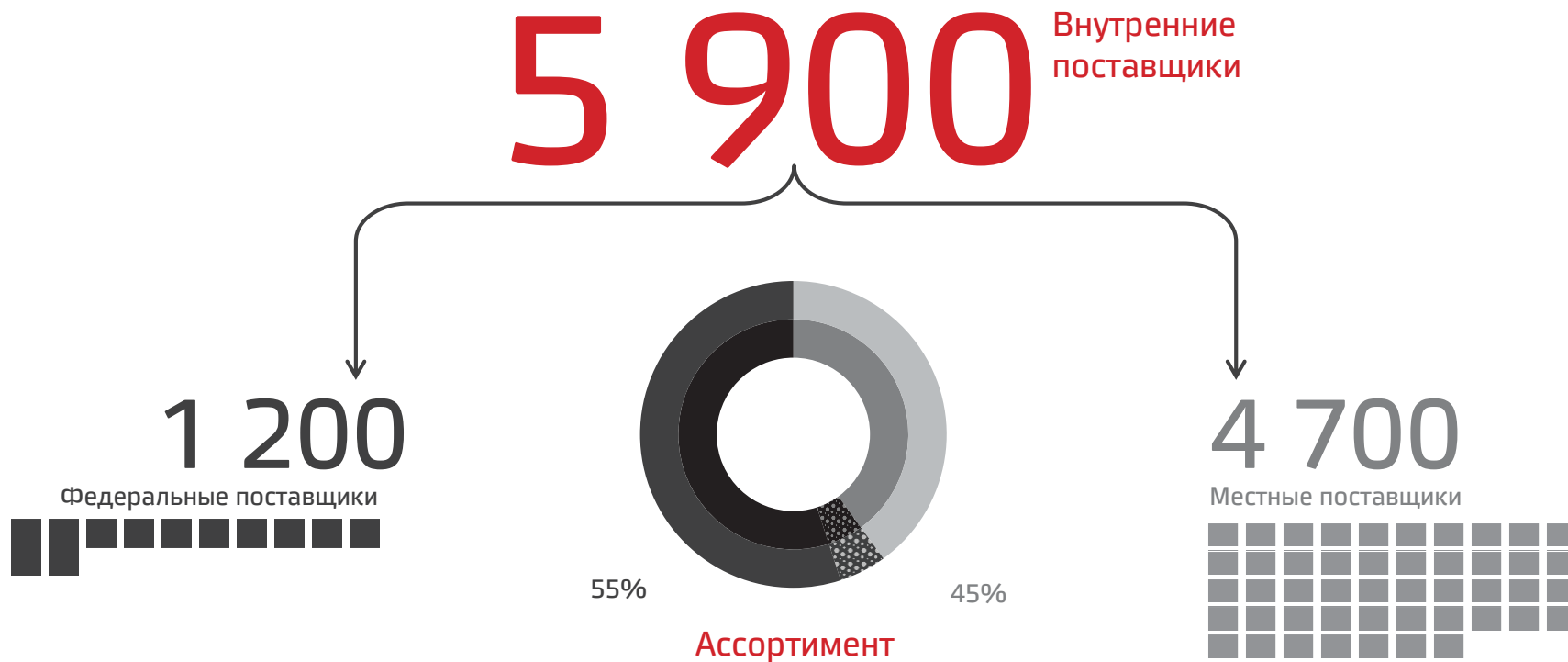
Доставка из РЦ



Доставка поставщиком



Поставщики



Прямой импорт



7 %

Доля
прямого импорта
в выручке
(среднегодовой
показатель)



744

Действующих
контракта

Частная марка



716

Товарных
позиций



9 %

Доля в выручке



78%

Доля
продовольственных
товаров

Персонал

 **275 434** Сотрудника



 **₽ 33 695** Среднемесячная заработная плата*

Источник: Компания,
по состоянию на 30.06.2018 г.
*по состоянию на 31.12.2017 г.

Конкурентные преимущества



Расположение



Цены



Качество
продукции



Ассортимент

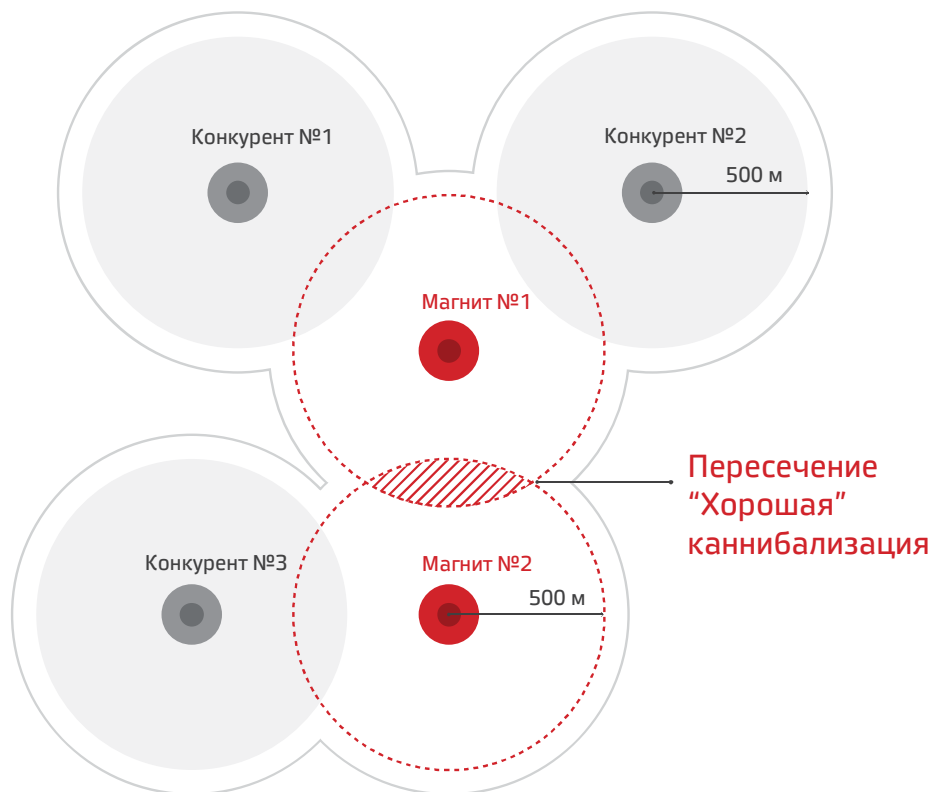


Надежность



Атмосфера

Область пересечения продаж



5 000

человек —
минимальное
население

(1 500–1 600 семей)



₽ 8 000-12 000

Ежемесячный
семейный
бюджет
на продукты
питания



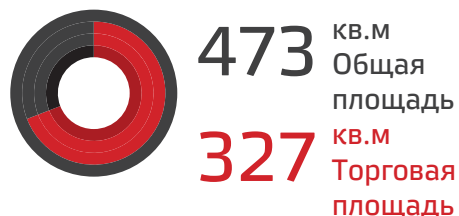
43-45 %

Доля продуктов
питания
в семейном
бюджете

Магазин у дома

Описание формата

Площадь магазина



Доля в обороте



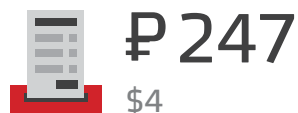
Структура собственности магазинов



Источник: Компания, по состоянию на 30.06.2018 г.

Ключевые операционные показатели

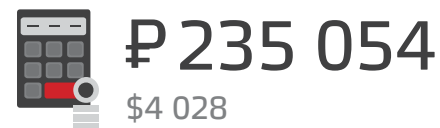
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 1П 2018 – 1П 2017, %

-1,8 Средний чек, руб.

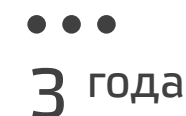
-3,0 Трафик

-4,7 Выручка

Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



В случае собственности



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

Собственность 35-105

Аренда 10-19

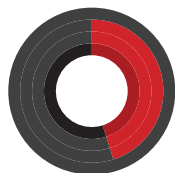
Достижение зрелости



Гипермаркет

Описание формата

Площадь магазина



6 340 кв.м
Общая
площадь

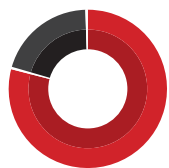
2 861 кв.м
Торговая
площадь

М: До 3 000

Ср: 3 000-6 000

Б: Более 6 000

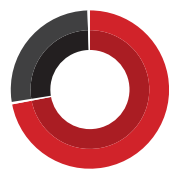
Доля в обороте



80% Прод. товары

20% Непрод. товары

Структура собственности магазинов



72% Собственных

28% Аренданных

Источник: Компания, по состоянию на 30.06.2018 г.

Ключевые операционные показатели

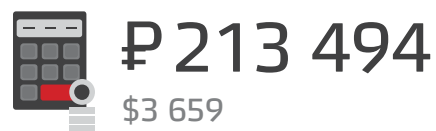
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 1П 2018 – 1П 2017, %

-4,7 Средний чек, руб.

-1,2 Трафик

-5,8 Выручка

Открытие

Срок окупаемости



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

Собственность **65-105**

Аренда **31-41**

Достижение зрелости

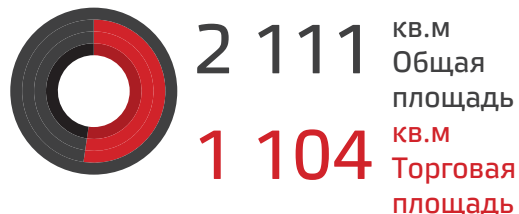


8-15 месяцев

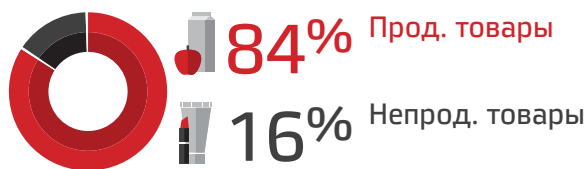
Магнит Семейный

Описание формата

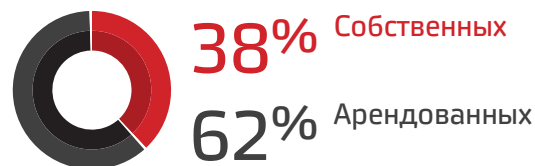
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов

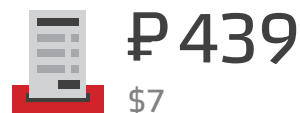


Источник: Компания, по состоянию на 30.06.2018 г.

Ключевые

операционные показатели

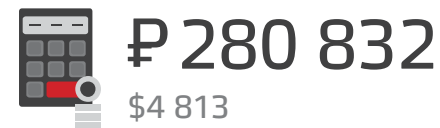
Средний чек



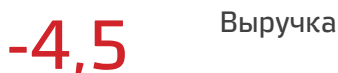
Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 1П 2018 – 1П 2017, %



Открытие

Срок окупаемости



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

Собственность 71-122

Аренда 31-54

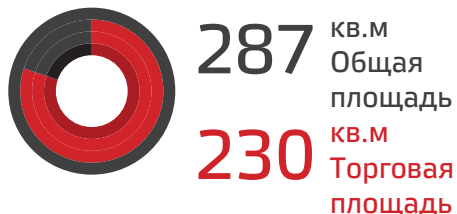
Достижение зрелости



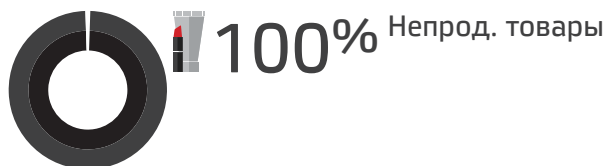
Магазин дрогери

Описание формата

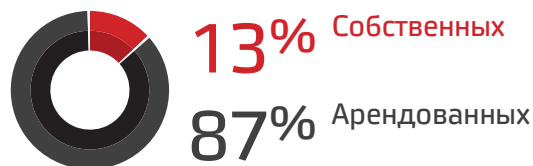
Площадь магазина



Доля в обороте



Структура собственности магазинов



Ключевые

операционные показатели

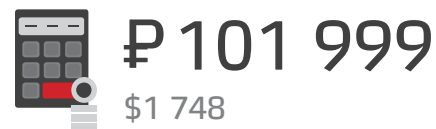
Средний чек



Трафик
Чеков/кв.м/день



Плотность продаж
Выручка/кв.м/год



LFL 1П 2018 – 1П 2017, %

3,7 Средний чек, руб.

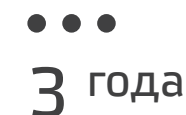
-3,1 Трафик

0,4 Выручка

Открытие

Срок окупаемости

В случае аренды



В случае собственности



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

Собственность 20-70

Аренда 9-16

Достижение зрелости



Описание форматов

	Площадь магазина, кв.м	Средний чек	Трафик/ Чеков/ кв.м/день	Плотность продаж Выручка/ кв.м./год	Ассортимент	LFL 1П 2018- 1П 2017 %	Структура собственности магазинов	Срок окупаемости, лет	Стоимость нового магазина на кв.м общей площади	Достижение зрелости, месяцы
	● Общая ● Торговая				● Прод.товары ● Непрод.товары	● Ср. чек ● трафик/ Выручка	● Собственность ● Аренда			
<p>Магазин у дома</p>	<p>473 327</p>	<p>R.247 \$4</p>	<p>2,5</p>	<p>P.235 054 \$4 028</p>	<p>89% 11%</p>	<p>-1,8 -3,0 -4,7</p>	<p>21% 79%</p>	<p>3 (аренда) 4-6 (собств.)</p>	<p>Собственность 35 - 105 Аренда 10 - 19</p>	<p>6</p>
<p>Гипермаркет</p>	<p>6 340 2 861*</p>	<p>P.558 \$9</p>	<p>1,0</p>	<p>P.213 494 \$3 659</p>	<p>80% 20%</p>	<p>-4,7 -1,2 -5,8</p>	<p>72% 28%</p>	<p>6-9</p>	<p>Собственность 65 - 105 Аренда 31 - 41</p>	<p>8-15</p>
<p>Магазин дрогери</p>	<p>287 230</p>	<p>P.314 \$5</p>	<p>0,8</p>	<p>P.101 999 \$1 748</p>	<p>100%</p>	<p>3,7 -3,1 0,4</p>	<p>13% 87%</p>	<p>3 (аренда) 4-6 (собств.)</p>	<p>Собственность 20 - 70 Аренда 9 - 16</p>	<p>6</p>
<p>Супермаркет</p>	<p>2 111 1 104</p>	<p>P.439 \$7</p>	<p>1,6</p>	<p>P.280 832 \$4 813</p>	<p>84% 16%</p>	<p>-1,8 -2,8 -4,5</p>	<p>38% 62%</p>	<p>6-9</p>	<p>Собственность 71 - 122 Аренда 31 - 54</p>	<p>8-15</p>

Отчет о прибылях и убытках

Млн. руб.	2016	2017	2016 / 2017 Рост год к году
Чистая выручка	1 074 812	1 143 314	6,4%
Себестоимость реализации	(779 053)	(838 672)	7,7%
Валовая прибыль	295 759	304 643	3,0%
Валовая маржа, %	27,5%	26,6%	
SG&A	(192 390)	(220 245)	14,5%
Прочие доходы, нетто	4 286	7 157	67,0%
EBITDA	107 793	91 778	(14,9%)
Маржа EBITDA,%	10,0%	8,0%	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(25 826)	(33 716)	30,6%
EBIT	81 967	58 062	(29,2%)
Чистые финансовые расходы	(13 187)	(12 638)	(4,2%)
Прибыль до налогообложения	68 780	45 424	(34,0%)
Налоги	(14 371)	(9 885)	(31,2%)
Эффективная налоговая ставка	20,9%	21,8%	
Чистая прибыль	54 409	35 539	(34,7%)
Маржа чистой прибыли, %	5,1%	3,1%	

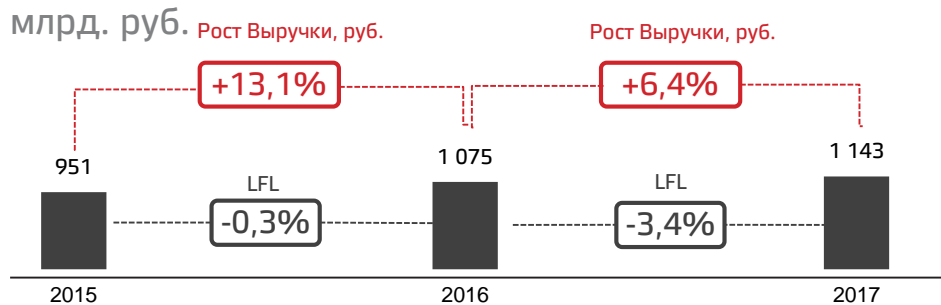
SG&A представлены за вычетом суммы амортизации основных средств и нематериальных активов (кроме амортизации производственных активов, учтенной в составе себестоимости реализации)

Источник: расчеты Компании, произведенные на основании аудированной отчетности по МСФО за 2016-2017

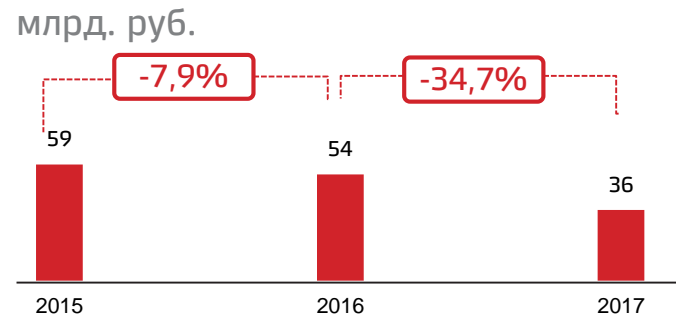
Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов и/или процентного изменения обусловлены округлением

Выручка и расходы

Динамика выручки



Динамика чистой прибыли



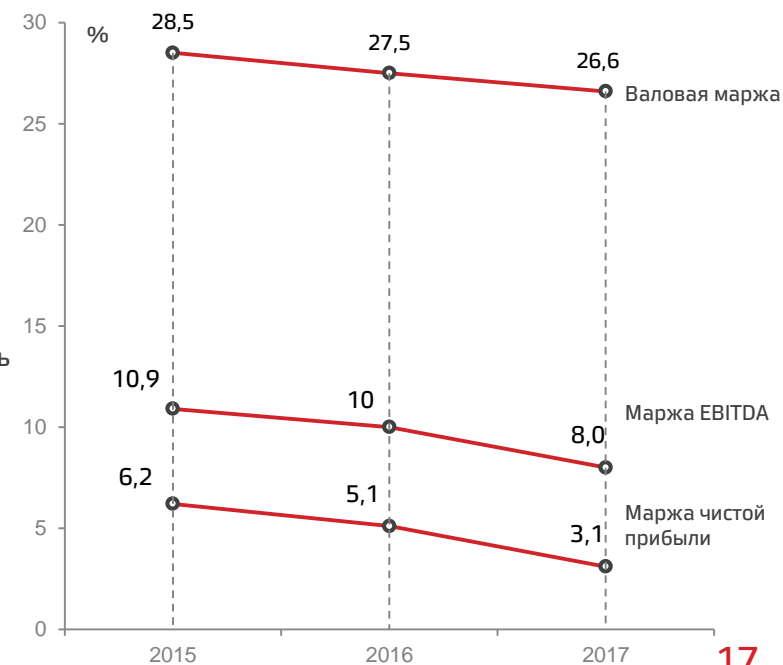
Структура SG&A 2017

Выручка – 1 143 млрд. руб.

от SG&A, % от выручки, %



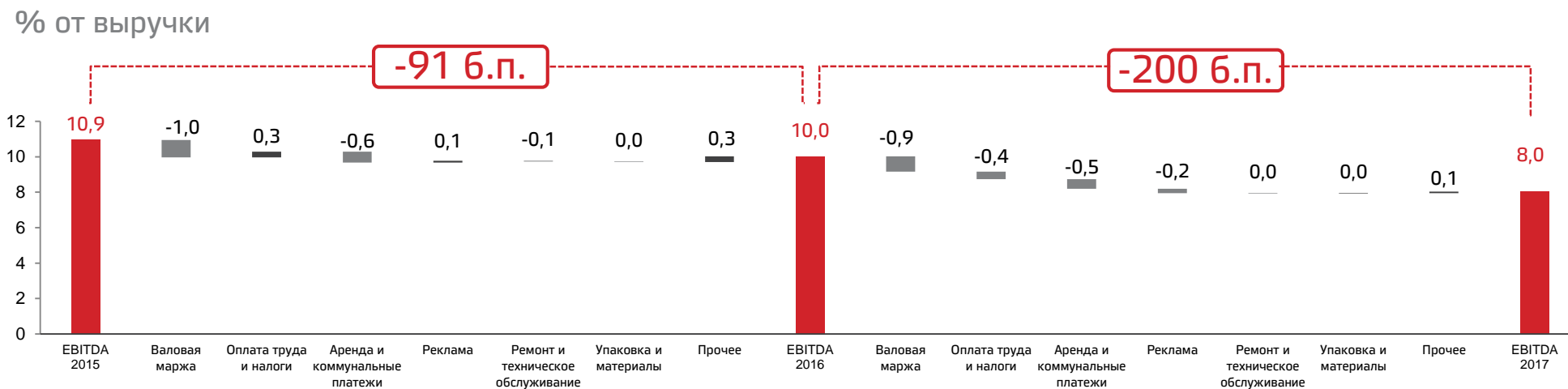
Динамика рентабельности



Мост валовой маржи

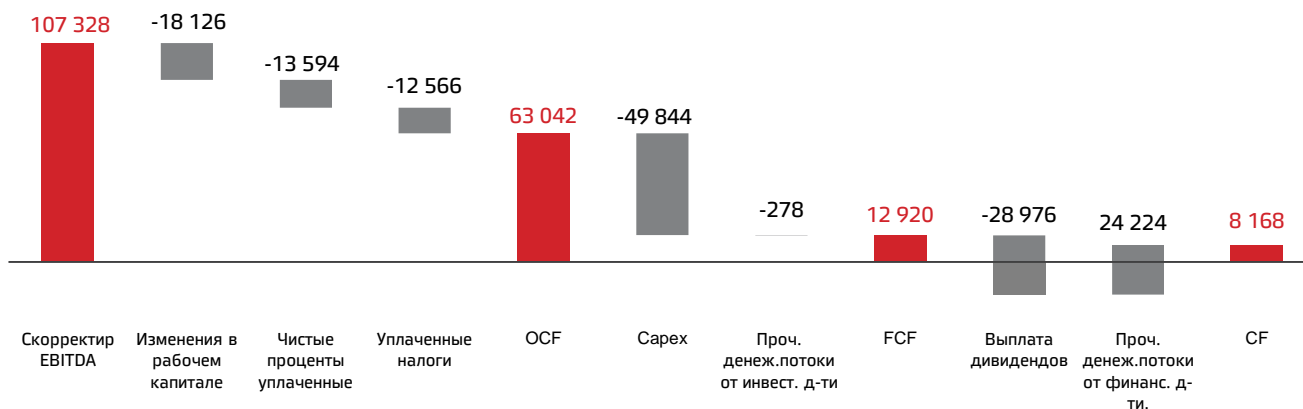


Мост маржи EBITDA



Свободный денежный поток

млн. руб.
2016

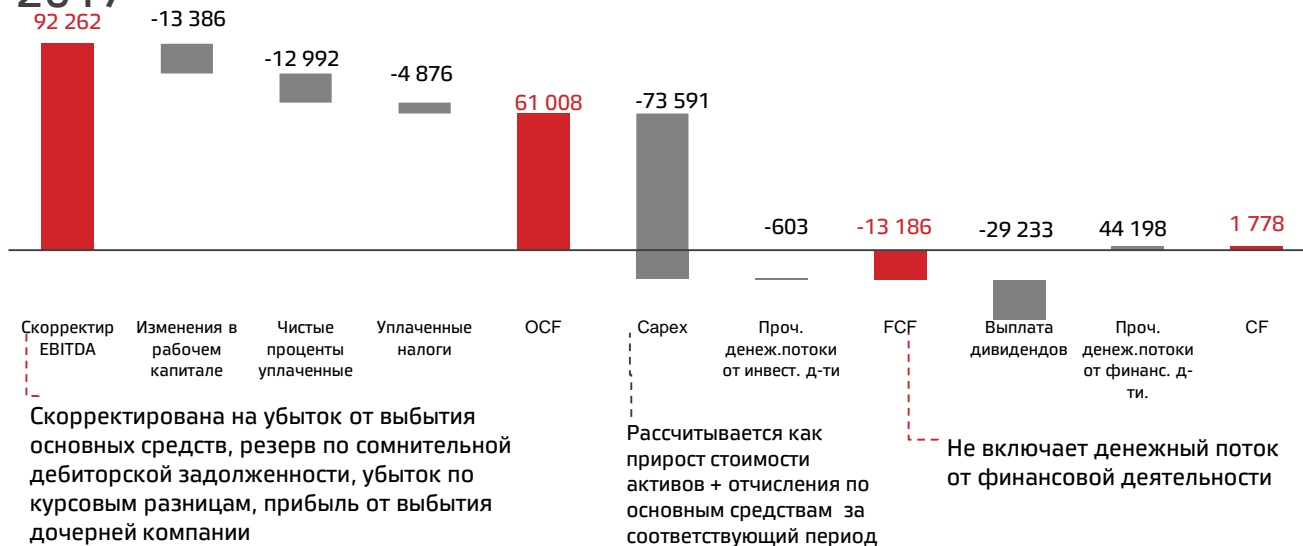


Анализ рабочего капитала

Средний срок расчета с поставщиками 38 дней.

Оборачиваемость запасов 64 дня

2017

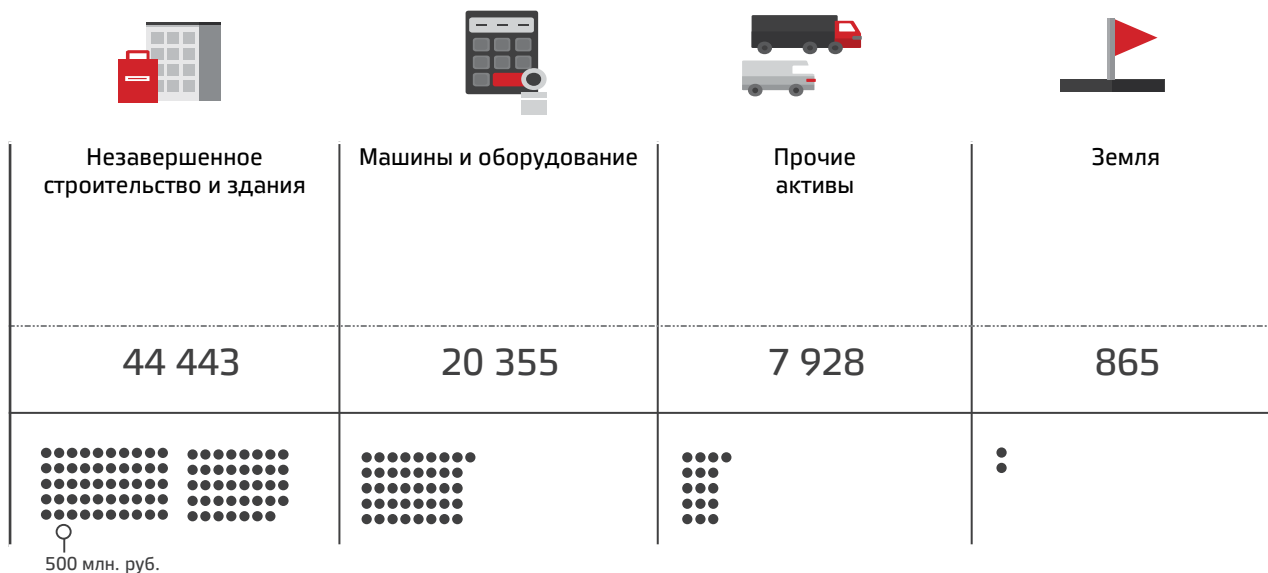


Рабочий капитал: 53 296 млн. руб. по состоянию на 31.12.2017

Баланс

МЛН. РУБ.	2016	2017
АКТИВЫ		
Основные средства	289 945	329 827
Прочие внеоборотные активы	6 081	6 959
Денежные средства и их эквиваленты	16 559	18 337
Запасы	134 916	162 205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	844	1 399
Авансы выданные	5 208	4 990
Налоги к возмещению	448	598
Краткосрочные финансовые активы	216	215
Расходы будущих периодов	459	640
Налог на прибыль к возмещению	240	1 154
ИТОГО АКТИВЫ	454 915	526 325
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал	196 077	259 307
Долгосрочный долг	77 500	86 338
Прочие долгосрочные обязательства	15 626	22 622
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83 923	99 142
Краткосрочный долг	50 106	40 122
Дивиденды к выплате	11 937	1
Прочие краткосрочные обязательства	19 747	18 792
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	454 915	526 325

Анализ капитальных затрат



2017 год
74 млрд. руб.

Долговая нагрузка

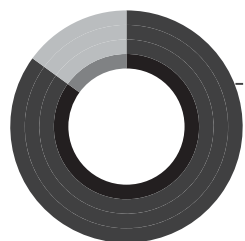
Динамика уровня долга

млн. руб.

■ Чистый долг

■ Краткосрочный период
■ Долгосрочный период

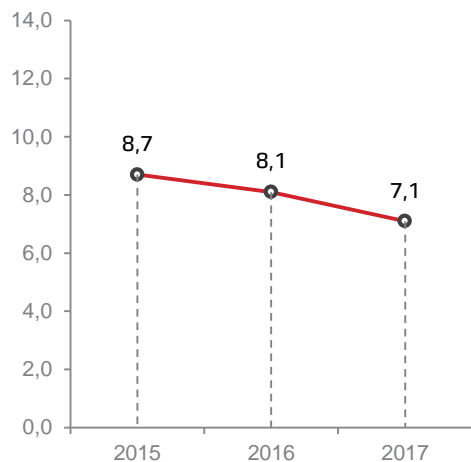
■ %



Долгосрочный долг составляет **68%**

Кредитные показатели

EBITDA / Финансовые расходы



Кредитный профиль

Безупречная кредитная история Компании

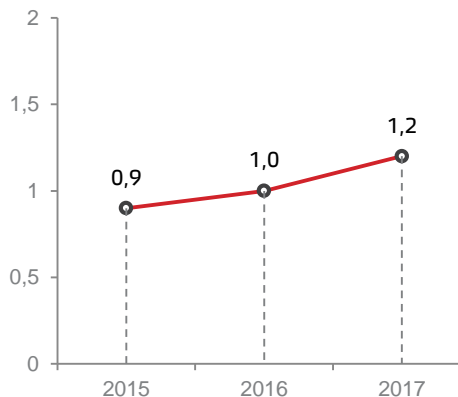
Сотрудничество с крупнейшими банками

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



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

Net Debt / LTM EBITDA



Незначительное изменение риска процентной ставки:

выплата процентов в основном осуществляется по фиксированным процентным ставкам

Контактная информация

Дина Свищёва
Заместитель директора по работе с
инвесторами

chistyak@magnit.ru
<http://ir.magnit.com>

Россия, 350072, г. Краснодар,
ул. Солнечная, 15/2