

НЕАУДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ X5 RETAIL GROUP ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО КВАРТАЛА 2015 ГОДА¹

Амстердам, 21 апреля 2015 г. — X5 Retail Group («X5» или «Компания»), одна из крупнейших продуктовых розничных компаний в России (тикер на Лондонской фондовой бирже — FIVE), объявила сегодня сокращенные консолидированные промежуточные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по итогам 3 месяцев (первого квартала), закончившихся 31 марта 2015 г.

Ключевые финансовые результаты первого квартала 2015 года:

- Чистая розничная выручка выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 26,5%.
- Валовая маржа увеличилась на 54 базисных пункта (б.п.) и достигла 24,6%.
- Показатель EBITDA вырос на 34,0%, рентабельность по EBITDA выросла на 40 б.п. до 7,2%.

Основные показатели отчета о прибылях²

Миллионов российских рублей (млн руб.)	I кв. 2015 г.	I кв. 2014 г.	Изм., %
Выручка	182 725	144 167	26,7%
в т.ч. чистая розничная выручка ³	182 053	143 898	26,5%
«Пятерочка»	129 579	96 175	34,7%
«Перекресток»	31 750	28 686	10,7%
«Карусель»	17 898	16 483	8,6%
«Экспресс»	2 827	2 221	27,3%
E5.RU	-	334	n/a
Валовая прибыль	44 896	34 646	29,6%
Валовая маржа, %	24,6%	24,0%	
EBITDA	13 129	9 796	34,0%
EBITDA маржа, %	7,2%	6,8%	
Операционная прибыль	9 068	5 907	53,5%
Маржа операционной прибыли, %	5,0%	4,1%	
Чистая прибыль	4 110	2 469	66,5%
Маржа чистой прибыли, %	2,2%	1,7%	

Чистая розничная выручка

Изменение среднего чека, количества покупателей и чистой розничной выручки в 1 квартале 2015 года	Средний чек	Количество покупателей	Чистая розничная выручка
«Пятерочка»	14,2%	17,9%	34,7%
«Перекресток»	16,6%	(5,6%)	10,7%
«Карусель»	9,3%	(0,7%)	8,6%
«Экспресс»	12,9%	13,4%	27,3%
X5 Retail Group	11,9%	12,9%	26,5%

Чистая розничная выручка Компании выросла в первом квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 26,5%. Основными факторами увеличения чистой розничной выручки стали расширение торговой площади, положительные результаты деятельности магазинов, открытых за последние два года, программа

¹ Данная версия релиза является переводом оригинального релиза, опубликованного на английском языке.

² Незначительные отклонения в расчете % изменения, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах настоящего пресс-релиза объясняются округлением.

³ Без учета НДС и выручки от оптовых операций.

реконструкции магазинов, а также улучшение ценностного предложения. Высокие темпы продуктовой инфляции также способствовали росту выручки X5.

Расширение сети «Пятерочка» стало главным фактором роста количества покупок, на который также положительно повлияла динамика трафика LFL в магазинах сети. Сложная макроэкономическая ситуация привела к частичному перераспределению потока покупателей как из магазинов сетей «Перекресток», так и в меньшей степени из сети «Карусель» в торговую сеть «Пятерочка».

<i>Торговые площади на конец периода, кв. м.</i>	На 31/03/2015	На 31/03/2014	Изм., %
«Пятерочка»	1 859 307	1 443 137	28,8%
«Перекресток»	419 827	392 631	6,9%
«Карусель»	361 679	360 531	0,3%
«Экспресс»	40 932	36 194	13,1%
X5 Retail Group	2 681 745	2 232 492	20,1%

<i>Динамика сопоставимых продаж (LFL)⁴</i>	Продажи	Трафик	Средний чек
«Пятерочка»	21,7%	5,2%	15,7%
«Перекресток»	7,5%	(6,0%)	14,4%
«Карусель»	7,8%	(1,4%)	9,4%
«Экспресс»	5,8%	(2,1%)	8,1%
X5 Retail Group	17,1%	2,9%	13,7%

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в ["Пресс-релизе по операционным результатам за I кв. 2015 года"](#).

Валовая маржа

Валовая маржа Компании по итогам I квартала 2015 г. составила 24,6%, что на 54 б.п. выше, чем в I квартале 2014 г. Указанные различия были преимущественно обусловлены повышением эффективности в области управления логистическими расходами, а также оптимизацией ассортимента.

Коммерческие, общие и административные расходы

млн руб.	I кв. 2015 г.	I кв. 2014 г.	Изм., %
Расходы на персонал	(14 592)	(12 104)	20,6%
<i>% от выручки</i>	8,0%	8,4%	
Расходы на аренду	(8 367)	(6 598)	26,8%
<i>% от выручки</i>	4,6%	4,6%	
Амортизация	(4 061)	(3 889)	4,4%
<i>% от выручки</i>	2,2%	2,7%	
Коммунальные расходы	(4 053)	(3 499)	15,8%
<i>% от выручки</i>	2,2%	2,4%	
Прочие расходы на магазины	(2 729)	(2 345)	16,4%
<i>% от выручки</i>	1,5%	1,6%	
Расходы на услуги третьих сторон	(1 279)	(1 092)	17,1%
<i>% от выручки</i>	0,7%	0,8%	
Прочие расходы	(2 336)	(1 265)	84,7%
<i>% от выручки</i>	1,3%	0,9%	
Итого	(37 417)	(30 791)	21,5%
<i>% от выручки</i>	20,5%	21,4%	

⁴ Сравнение объемов розничных продаж сопоставимых магазинов (LFL) за два различных периода времени – это сравнение розничных продаж соответствующих магазинов в рублевом выражении (включая НДС). При расчете роста продаж LFL учитываются магазины, которые работали не менее двенадцати полных месяцев. Их выручка включается в сравнительный анализ со дня открытия магазина. Мы включили все магазины, которые соответствуют нашим критериям LFL в каждом отчетном периоде.

Расходы на персонал в I квартале 2015 г. снизились на 41 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 8,0% от выручки, в основном за счет эффекта операционного рычага.

Расходы на аренду как процент от выручки в I квартале 2015 г. остались на уровне I квартала прошлого года и составили 4,6%. Доля арендованных площадей составила 59,4% на 31 марта 2015 года по сравнению с 56,6% на 31 марта 2014 года.

Расходы на амортизацию сократились в процентах от выручки по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 48 б.п. и составили 2,2%, благодаря эффекту операционного рычага и снижению доли собственных площадей.

Коммунальные расходы снизились как процент от выручки на 21 б.п. и составили 2,2% в I квартале 2015 г. благодаря эффекту операционного рычага.

В том же периоде расходы на услуги третьих сторон в процентах от выручки изменились незначительно по сравнению с I кварталом 2014 г.

Прочие расходы на магазины в I квартале 2015 г. в процентах от выручки сократились на 13 б. п. по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. и составили 1,5%.

Прочие расходы в I квартале 2015 г. выросли как процент от выручки на 40 б.п. ввиду роста агентских платежей по программе франчайзинга, а также изменений по резервам.

Показатель EBITDA в I квартале 2015 г. составил 13 129 млн руб. или 7,2% от выручки по сравнению с 9 796 млн руб. или 6,8% от выручки I квартале 2014 г.

Неоперационные прибыли и убытки

млн руб.	I кв. 2015 г.	I кв. 2014 г.	Изм.,%
Операционная прибыль	9 068	5 907	53,5%
Чистые финансовые расходы	(3 945)	(2 674)	47,5%
Чистый результат от курсовой разницы	114	(25)	n/a
Прибыль до налога на прибыль	5 237	3 208	63,2%
Затраты по налогу на прибыль	(1 127)	(739)	52,5%
Чистая прибыль	4 110	2 469	66,5%
Маржа чистой прибыли	2,2%	1,7%	

Чистые финансовые расходы в I квартале 2015 г. возросли на 47,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитному портфелю X5 за три месяца 2015 г. увеличилась до 13,6% по сравнению с 8,8% годом в I квартале 2014 г.

По итогам трех месяцев 2015 г. эффективная ставка налога X5 составила 21,5% (23% в соответствующем периоде 2014 г.). Ставка налога на прибыль, официально установленная в России, в обоих периодах составляла 20%. Разница между эффективной ставкой X5 и официально установленной ставкой в первую очередь связана с некоторыми затратами, не подлежащими вычету из налогооблагаемой базы.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

млн руб.	I кв. 2015 г.	I кв. 2014 г.	Изм., %
Чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	13 573	9 196	47,6%
Изменение оборотного капитала	(11 139)	(10 120)	10,1%
Уплаченные чистые проценты и налог на прибыль	(4 685)	(3 708)	26,3%
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(2 251)	(4 632)	(51,4%)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(7 820)	(4 289)	82,3%
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	(10 440)	6 135	n/a
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(9)	-	n/a
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(20 520)	(2 786)	636,5%

В I квартале 2015 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала вырос на 4 377 млн руб. или на 47,6% и составил 13 573 млн руб., в то время как показатель изменение оборотного капитала вырос на 10,1% и составил 11 139 млн руб.

В результате в отчетном периоде чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, составили 2 251 млн рублей по сравнению с 4 632 млн рублей за аналогичный период прошлого года.

Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, включающие в основном оплату основных средств, техники и оборудования, составили 7 820 млн руб. в I квартале 2015 по сравнению с 4 289 млн руб. в I квартале 2014 года. Рост данной статьи связан с более высокими расходами на открытие новых магазинов и реконструкцию существующих. В отчетном периоде X5 открыла 156 магазинов (за вычетом закрытий), что более чем в два раза превышает результат I квартала 2014 г. (74 магазина). Кроме того, в I квартале 2015 года было отремонтировано 344 магазина по сравнению с 33 магазинами за аналогичный период 2014 года.

Денежные средства, использованные в финансовой деятельности в I квартале 2015 года, составили 10 440 млн руб. по сравнению с 6 135 млн руб. в I квартале 2014 года. В феврале 2015 года, Компания погасила заем от ВТБ Капитала с плавающей процентной ставкой в размере 9 000 млн руб.

Долговое финансирование и управление ликвидностью

млн руб.	31-мар-15	% от общей суммы	31-дек-14	% от общей суммы
Общий долг	120 619		130 986	
Краткосрочный долг	14 407	11,9%	15 834	12,1%
Долгосрочный долг	106 212	88,1%	115 152	87,9%
Чистый долг	115 516		105 363	
Чистый долг / EBITDA	2,35x⁵		2,30x⁶	
EBITDA / процентные расходы	3,66x⁴		3,76x⁵	

⁵ Рассчитано на основе консолидированного показателя EBITDA в размере 49,194 млн руб. и процентных расходов в размере 13,455 млн руб.

⁶ Рассчитано на основе консолидированного показателя EBITDA в размере 45,860 млн руб. и процентных расходов в размере 12,186 млн руб.



На 31 марта 2015 года общий долг Компании составил 120 619 млн руб. Доля краткосрочных займов составила 11,9%, а долгосрочных займов – 88,1%.

На 31 марта 2015 года невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составлял 106 000 млн руб.

Справочная информация

X5 Retail Group (тикер на Лондонской фондовой бирже — FIVE, рейтинг Moody's — B1, рейтинг S&P — BB-, рейтинг Fitch — BB) — одна из ведущих российских продуктовых розничных компаний. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами у дома под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток», гипермаркетами под брендом «Карусель», магазинами «Экспресс-Ритейл» под различными брендами.

На 31 марта 2015 г. под управлением Компании находилось 5 639 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 4 958 магазина «Пятерочка», 405 супермаркета «Перекресток», 83 гипермаркета «Карусель» и 193 магазина «Экспресс». Под управлением Компании также находится 33 распределительных центра и 1 407 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

За 2014 г. выручка Компании составила 633 873 млн рублей. Показатель EBITDA составил 45 860 млн рублей, а чистая прибыль составила 12 691 млн рублей. В I квартале 2015 года выручка составила 182 725 млн руб., показатель EBITDA составил 13 129 млн руб., а чистая прибыль составила 4 110 млн руб.

Акционерами X5 являются: «Альфа-групп» — 47,86%, основатели «Пятерочки» — 14,43%, директора X5 — 0,04%. казначейские акции — 0,04%, акции в свободном обращении — 37,63%.

Заявления прогнозного характера

Данный пресс-релиз может содержать заявления, которые могут быть отнесены к заявлениям прогнозного характера. Такие заявления отличаются тем, что они не относятся к прошлым или настоящим событиям. В заявлениях прогнозного характера часто используются такие слова, как «предполагать», «планировать», «ожидать», «оценивать», «намереваться», «ожидаемый», «планируемый», «целевой», «полагать», а также другие слова, сходные по значению.

В силу своих особенностей заявления прогнозного характера связаны с риском и неопределенностью, поскольку они относятся к будущим событиям и обстоятельствам, часть которых не контролируется Компанией. Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в заявлениях прогнозного характера.

Любое заявление прогнозного характера, сделанное от имени X5 Retail Group N.V., действительно только на момент такого заявления. За исключением случаев, указанных в применимых законодательных и нормативных актах, X5 Retail Group N.V. не берет на себя обязательств по публикации пересмотренных заявлений прогнозного характера, содержащихся в данном документе, в случае изменения ожиданий Компании или в связи с определенными событиями или обстоятельствами, наступившими после публикации данного документа.

Максим Новиков Исполнительный директор по связям с инвесторами Тел.: +7 (495) 502-9783 e-mail: Maxim.Novikov@x5.ru	Анастасия Квон Директор по связям с инвесторами Тел.: +7 (495) 792-3511 e-mail: Anastasiya.Kvon@x5.ru	Владимир Русанов Начальник управления по связям с общественностью Тел.: +7 (495) 662-8888, доб. 11-357 e-mail: Vladimir.Rusanov@x5.ru
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Приложение I

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
Выручка	182 725	144 167
Себестоимость продаж	(137 829)	(109 521)
Валовая прибыль	44 896	34 646
Коммерческие, общие и административные расходы	(37 417)	(30 791)
Аренда/субаренда и прочий доход	1 589	2 052
Операционная прибыль	9 068	5 907
Процентные расходы	(4 299)	(2 684)
Процентные доходы	354	10
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	114	(25)
Прибыль до налогообложения	5 237	3 208
Расходы по налогу на прибыль	(1 127)	(739)
Прибыль за период	4 110	2 469
Прибыль за период, приходящаяся на:		
Акционеров материнской компании	4 110	2 469
Базовая прибыль на акцию для прибыли, приходящейся на акционеров материнской компании (в российских рублях на акцию)	60,56	36,40
Разводненная прибыль на акцию для прибыли, приходящейся на акционеров материнской компании (в российских рублях на акцию)	60,56	36,40

Приложение II**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.**

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
Прибыль за период	4 110	2 469
Прочий совокупный убыток		
<i>Позиции, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки</i>		
Курсовые разницы от перевода показателей из функциональной валюты в валюту отчетности	-	(23)
Все суммы, которые могут быть в дальнейшем отнесены к прибылям или убыткам, за вычетом налога	-	(23)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога	-	(23)
Общий совокупный доход за период за вычетом налога	4 110	2 446
Общий совокупный доход за период, приходящийся на: Акционеров материнской компании	4 110	2 446

Приложение III

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	154 670	150 328
Инвестиционная недвижимость	3 670	3 718
Гудвил	65 732	65 684
Прочие нематериальные активы	14 100	14 618
Инвестиции в ассоциированные предприятия	31	31
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	213	213
Прочие внеоборотные активы	2 304	2 251
Отложенные налоговые активы	3 706	3 568
	244 426	240 411
Оборотные активы		
Запасы	52 800	47 084
Компенсирующий актив	244	240
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 480	21 464
Текущий налог на прибыль к получению	2 304	2 610
НДС и прочие налоги к возмещению	14 259	13 488
Денежные средства и их эквиваленты	5 103	25 623
	93 190	110 509
Итого активы	337 616	350 920
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	2 457	2 457
Добавочный капитал	46 218	46 218
Нераспределенная прибыль	45 899	41 789
Резерв на выплаты долевыми инструментами	105	94
	94 679	90 558
Итого капитал	94 679	90 558
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	106 212	115 152
Отложенные налоговые обязательства	3 841	3 924
Долгосрочные доходы будущих периодов	11	13
	110 064	119 089
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	84 336	92 001
Краткосрочные займы	14 407	15 834
Проценты начисленные	910	693
Краткосрочные доходы будущих периодов	247	555
Текущий налог на прибыль к уплате	1 771	1 770
Резервы и прочие обязательства	31 202	30 420
	132 873	141 273
Итого обязательства	242 937	260 362
Итого капитал и обязательства	337 616	350 920

Приложение IV

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за три и девять месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.
Прибыль до налогообложения	5 237	3 208
<u>С корректировкой на:</u>		
Износ, амортизация и обесценение основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	4 062	3 888
Чистые финансовые расходы	8	(496)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	3 945	2 674
Расходы по выплатам, основанным на акциях	135	32
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц	1	19
Прочие неденежные статьи	(114)	25
	299	(154)
Чистые денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	13 573	9 196
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/сокращение запасов	1 665	390
Сокращение торговой кредиторской задолженности	(5 716)	811
Увеличение/(сокращение) прочей кредиторской задолженности	(7 648)	(11 256)
	560	(65)
Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности	2 434	(924)
Проценты уплаченные	(3 988)	(2 456)
Проценты полученные	354	9
Налог на прибыль уплаченный	(1 051)	(1 261)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(2 251)	(4 632)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(7 429)	(4 635)
Приобретение дочерних компаний	(110)	(54)
Поступления от продажи основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	36	643
Приобретение нематериальных активов	(317)	(243)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(7 820)	(4 289)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступления от займов	-	9 263
Погашение займов	(10 440)	(3 124)
Выплаты основной суммы по финансовой аренде	-	(4)
Чистые денежные средства, использованные в/(полученные от) финансовой деятельности	(10 440)	6 135
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(9)	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(20 520)	(2 786)
Движение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25 623	7 611
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(20 520)	(2 786)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 103	4 825