

X5 ОБЪЯВЛЯЕТ О РОСТЕ ВЫРУЧКИ НА 15,6% В 1 КВ. 2020Г., РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ SKOPP. EBITDA ПО МСБУ (IAS) 17 СОСТАВИЛА 7,0%

Амстердам, 24 апреля 2020 года – X5 Retail Group N.V. («X5» или «Компания»), ведущая продуктовая розничная компания в России, управляющая торговыми сетями «Пятерочка», «Перекресток» и «Карусель» (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже: FIVE), объявила сокращенные консолидированные промежуточные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе, по итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 г.

В постоянно изменяющейся ситуации в связи с распространением COVID-19 X5 успешно справилась с обеспечением повышенного спроса со стороны покупателей, которые закупаются впрок перед объявлением режима самоизоляции 28 марта 2020 г. Цепочка поставок работает стабильно, магазины открыты и обеспечены достаточным объемом товаров, предприняты необходимые меры для защиты сотрудников магазинов и покупателей. В Компании введена обязательная процедура измерения температуры сотрудников в магазинах, распределительных центрах и офисах. Операционный персонал обеспечен одноразовыми масками и перчатками, введены дополнительные часы для дезинфекции во всех магазинах как до их открытия, так и в течение рабочего дня. В магазинах также нанесена специальная разметка для соблюдения дистанции между покупателями, так как безопасность является нашим приоритетом. Наша логистика доказала, что способна в условиях повышенного спроса в магазинах обеспечивать необходимый товарный запас и предпринятые нами действия по его увеличению позволили сохранять доступность товаров на протяжении всего времени.

Мы разработали комплекс мер и действий на случай выявления COVID-19 у операционного персонала. В частности, у нас созданы дополнительные команды в магазинах и распределительных центрах для минимизации негативного эффекта на операционную деятельность Компании.

Сотрудники наших магазинов и логистики обеспечивают бесперебойными поставками продовольствия более 70 млн человек в России. Мы ценим их работу и преданность делу, и глубоко благодарны всем, кто продолжает работать в период, объявленный властями нерабочим.

Также мы запустили ряд инициатив, направленных на поддержку отдельных категорий граждан. Они включают в себя скидки социальным работникам и волонтерам, которые помогают пожилым людям, находящимся на самоизоляции, пожертвования продовольствия в рамках проекта «Корзина доброты», бесплатную экспресс-доставку пенсионерам в Москве из магазинов «Пятерочка», а также ежедневную поставку из нашей smart kitchen 550 бесплатных готовых обедов для медицинского персонала четырех московских больниц.

- ✓ В 1 кв. 2020 г. рост выручки составил 15,6% год-к-году (г-к-г), благодаря росту сопоставимых (LFL)⁽¹⁾ продаж на 5,7% (с учетом дополнительного дня в феврале, так как 2020 год является високосным, рост LFL продаж составил 7,0%) и росту торговой площади на 11,0% (влияние на выручку +10,2%).
- ✓ Валовая рентабельность по МСБУ (IAS) 17 снизилась на 43 б.п. г-к-г до 24,3% (снизилась на 45 б.п. г-к-г до 24,7% по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г. в основном в результате таргетированных инвестиций в цены в январе-феврале и увеличения затрат на логистику в марте в связи с предпринятыми мерами по обеспечению бесперебойной работы цепочки поставок в условиях значительного роста спроса в связи с распространением COVID-19.
- ✓ Административные, общие и коммерческие расходы (SG&A) без учета расходов на амортизацию и обесценение, LTI и выплат на основе акций по МСБУ (IAS) 17 снизились на 27 б.п. г-к-г до 18,1% (снизились на 8 б.п. г-к-г до 13,4% по МСФО (IFRS) 16) несмотря на дополнительные меры по защите здоровья персонала и покупателей. Снижение операционных затрат обусловлено снижением расходов на аренду под влиянием положительного эффекта операционного рычага в связи с повышенным спросом, а также снижением коммунальных расходов в условиях теплой погоды.
- ✓ Рентабельность скорректированного показателя EBITDA⁽²⁾ по МСБУ (IAS) 17 снизилась на 23 б.п. г-к-г до 7,0% в 1 кв. 2020 г. (снизилась на 40 б.п. г-к-г до 12,1% по МСФО (IFRS) 16).
- ✓ Рентабельность скорректированной чистой прибыли⁽³⁾ по МСБУ (IAS) 17 снизилась с 2,3% в 1 кв. 2019 г. (2,1% по МСФО (IFRS) 16) до 1,8% в 1 кв. 2020 г. (0,9% по МСФО (IFRS) 16).
- ✓ Показатель Чистый долг/EBITDA по МСБУ (IAS) 17 составил 1,48x (3,14x по МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 31 марта 2020 г.

(1) Сравнение объемов розничных продаж сопоставимых магазинов (LFL) за два различных периода времени представляет собой 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. В данный расчет включены все магазины, которые соответствуют критериям LFL Компании в каждом отчетном периоде.

(2) Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений.

(3) Чистая прибыль до учета единовременного эффекта трансформации «Карусели» (в основном за счет переоценки и ускоренной амортизации внеоборотных активов, связанных с передачей гипермаркетов под бренд «Перекресток»).

Основные показатели отчета о прибылях и убытках ⁽⁴⁾

Миллионов российских рублей (млн руб.)	IFRS 16				IAS 17		
	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %	Эффект МСФО 16 на 1 кв. 2020*	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %
Выручка	468 994	405 864	15,6	-	468 994	405 864	15,6
в т.ч. чистая розничная выручка ⁽⁵⁾	468 461	404 116	15,9	-	468 461	404 116	15,9
«Пятерочка»	370 047	315 274	17,4	-	370 047	315 274	17,4
«Перекресток»	80 614	66 445	21,3	-	80 614	66 445	21,3
«Карусель»	17 800	21 917	(18,8)	-	17 800	21 917	(18,8)
Валовая прибыль	115 936	102 165	13,5	1 736	114 200	100 564	13,6
Валовая рентабельность, %	24,7	25,2	(45) б.п.	37 б.п.	24,3	24,8	(43) б.п.
Скорр. EBITDA	56 767	50 753	11,8	23 787	32 980	29 473	11,9
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,1	12,5	(40) б.п.	507 б.п.	7,0	7,3	(23) б.п.
Операционная прибыль	23 987	23 266	3,1	7 462	16 525	16 507	0,1
Операционная рентабельность, %	5,1	5,7	(62) б.п.	159 б.п.	3,5	4,1	(54) б.п.
Скорр. чистая прибыль	4 394	8 335	(47,3)	(4 173)	8 568	9 297	(7,8)
Рентабельность чистой прибыли, %	0,9	2,1	(112) б.п.	(89) б.п.	1,8	2,3	(46) б.п.
Чистая прибыль	4 001	8 335	(52,0)	(4 174)	8 175	9 297	(12,1)
Рентабельность чистой прибыли, %	0,9	2,1	(120) б.п.	(89) б.п.	1,7	2,3	(55) б.п.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО (IFRS) 16 см. стр. 10.

Примечание: Финансовые показатели по МСБУ (IAS) 17 используются в данном пресс-релизе о финансовых результатах, поскольку после внедрения МСФО (IFRS) 16 руководство продолжает применять МСБУ (IAS) 17 в отношении аренды для оценки показателей компании, главным образом по причине широкого использования МСБУ (IAS) 17 инвестиционным сообществом, а также применения МСБУ (IAS) 17 при принятии решений менеджментом Компании и при подготовке внутренней отчетности. Сопоставление результатов по МСБУ (IAS) 17 и МСФО (IFRS) 16 представлено далее в разделе «Влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность X5 Retail Group».

Чистая розничная выручка

Чистая розничная выручка увеличилась на 15,9% г-к-г в 1 кв. 2020 г. благодаря росту сопоставимых (LFL) продаж и росту торговой площади.

Динамика торговых площадей, кв. м.

	31 марта 2020	31 декабря 2019	Изм. к 31 декабря 2019	31 марта 2019	Изм. к 31 марта 2019
«Пятерочка»	6 136 774	5 975 147	2,7	5 434 862	12,9
«Перекресток»	894 750	899 893	(0,6)	794 234	12,7
«Карусель»	295 467	364 077	(18,8)	369 493	(20,0)
X5 Retail Group	7 326 991	7 239 117	1,2	6 598 589	11,0

(4) Незначительные отклонения в расчете % изменений, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах, а также в тексте настоящего промежуточного отчета объясняются округлением.

(5) Чистая розничная выручка представляет собой операционную выручку магазинов, управляемых X5, без учета НДС. Этот показатель отличается от общей выручки, включающей доходы от оптовых продаж, франчайзинга и прочие доходы.

Динамика сопоставимых продаж⁽⁶⁾ за 1 квартал 2020 г., % г-к-г

В 1 кв. 2020 г. X5 продемонстрировала уверенный рост сопоставимых (LFL) продаж на уровне 5,7% г-к-г.

	Продажи	Трафик	Средний чек
«Пятерочка»	6,1	4,2	1,8
«Перекресток»	5,9	1,4	4,4
«Карусель»	(3,2)	(6,3)	3,2
X5 Retail Group	5,7	3,7	1,9

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в ["Пресс-релизе по операционным результатам за 1 кв. 2020 года"](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСБУ (IAS) 17 снизилась на 43 б.п. г-к-г до 24,3% (снизилась на 45 б.п. г-к-г до 24,7% по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г. в результате таргетированных инвестиций в цены в январе-феврале и увеличения затрат на логистику в марте в связи с ростом загрузки логистических операций во время пандемии коронавируса.

Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию и обесценение)

Млн руб.	IFRS 16			Эффект МСФО 16 на 1 кв. 2020*	IAS 17		
	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %		1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %
Расходы на персонал	(38 284)	(33 251)	15,1	-	(38 284)	(33 251)	15,1
% от выручки	8,2	8,2	(3) б.п.	-	8,2	8,2	(3) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(495)	(457)	8,3	-	(495)	(457)	8,3
Расходы на персонал без учета LTI, %	8,1	8,1	(2) б.п.	-	8,1	8,1	(2) б.п.
Расходы на аренду	(2 404)	(1 327)	81,2	21 035	(23 439)	(20 767)	12,9
% от выручки	0,5	0,3	19 б.п.	(449) б.п.	5,0	5,1	(12) б.п.
Коммунальные расходы	(10 429)	(9 855)	5,8	-	(10 429)	(9 855)	5,8
% от выручки	2,2	2,4	(20) б.п.	-	2,2	2,4	(20) б.п.
Прочие расходы на магазины	(4 653)	(4 214)	10,4	242	(4 895)	(4 445)	10,1
% от выручки	1,0	1,0	(5) б.п.	(5) б.п.	1,0	1,1	(5) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(2 962)	(2 672)	10,9	(78)	(2 884)	(2 674)	7,9
% от выручки	0,6	0,7	(3) б.п.	2 б.п.	0,6	0,7	(4) б.п.
Прочие расходы⁽⁷⁾	(4 602)	(3 848)	19,6	663	(5 265)	(3 854)	36,6
% от выручки	1,0	0,9	3 б.п.	(14) б.п.	1,1	0,9	17 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(63 334)	(55 167)	14,8	21 862	(85 196)	(74 846)	13,8
% от выручки	13,5	13,6	(9) б.п.	(466) б.п.	18,2	18,4	(28) б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI и эффекта трансформации «Карусели»)	(62 839)	(54 710)	14,9	21 862	(84 701)	(74 389)	13,9
% от выручки	13,4	13,5	(8) б.п.	(466) б.п.	18,1	18,3	(27) б.п.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО (IFRS) 16 см. стр. 10.

(6) Сопоставимые показатели LFL за 1 кв. 2020 г. были скорректированы на дополнительный день в феврале, так как 2020 г. является високосным. Нескорректированные LFL продажи за 1 кв. 2020 г. составили: X5 7,0%, «Пятерочка» 7,3%, «Перекресток» 7,3%, «Карусель» (1,6)%.

В 1 кв. 2020 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение и LTI) по МСБУ (IAS) 17 снизились на 27 б.п. до 18,1% (снизились на 8 б.п. до 13,4% по МСФО (IFRS) 16) от выручки, в основном в связи со снижением затрат на аренду и коммунальных расходов. Трансформация «Карусели» отразилась на коммерческих, общих и административных расходах в 1 кв. 2020 г., только через влияние на расходы на амортизацию и обесценение.

Затраты на персонал (без учета начисления затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций), как процент от выручки, в 1 кв. 2020 г. оставались стабильными г-к-г на уровне 8,1%. Увеличение выплат сотрудникам магазинов в марте на время карантина было нивелировано положительным эффектом операционного рычага.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплаты на основе акций составили 495 млн руб. в 1 кв. 2020 г.

В 1 кв. 2020 г. расходы на аренду по МСБУ (IAS) 17 как процент от выручки снизились на 12 б.п. г-к-г до 5,0% под влиянием эффекта операционного рычага. Доля арендованных площадей в общем портфеле недвижимости X5 составила 79% на 31 марта 2020 г.

Коммунальные расходы, как процент от выручки, в 1 кв. 2020 г. снизился на 20 б.п. г-к-г до 2,2% под влиянием эффекта операционного рычага и более теплыми погодными условиями, чем годом ранее.

В 1 кв. 2020 г. прочие расходы на магазины по МСБУ (IAS) 17, как процент от выручки, снизились на 5 б.п. г-к-г до 1,0% (снизились на 5 б.п. г-к-г до 1,0% по МСФО (IFRS) 16) под влиянием положительного эффекта операционного рычага.

Прочие расходы по МСБУ (IAS) 17, как процент от выручки, увеличились на 17 б.п. до 1,1% (увеличились на 3 б.п. г-к-г до 1,0% по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г. в основном за счет увеличения роста расходов на эквайринг, в связи с ростом доли безналичных платежей, а также прочих единовременных расходов.

Аренда/субаренда и прочий доход

Доходы X5 от аренды, субаренды и прочих операций по МСБУ (IAS) 17, как процент от выручки, в 1 кв. 2020 г. снизились на 6 б.п. г-к-г и составили 0,8% (снизились на 2 б.п. г-к-г и составили 0,8% по МСФО (IFRS) 16) в связи со снижением рыночных цен на вторичное сырье с конца 2019 г.

EBITDA и рентабельность EBITDA

Млн руб.	IFRS 16				IAS 17		
	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %	Эффект МСФО 16 на 1 кв. 2020*	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %
Валовая прибыль	115 936	102 165	13,5	1 736	114 200	100 564	13,6
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	<i>24,7</i>	<i>25,2</i>	<i>(45) б.п.</i>	<i>37 б.п.</i>	<i>24,3</i>	<i>24,8</i>	<i>(43) б.п.</i>
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение и ЛТИ и выплат на основе акций)	(62 839)	(54 710)	14,9	21 862	(84 701)	(74 389)	13,9
<i>% от выручки</i>	<i>13,4</i>	<i>13,5</i>	<i>(8) б.п.</i>	<i>(466) б.п.</i>	<i>18,1</i>	<i>18,3</i>	<i>(27) б.п.</i>
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(69)	(8)	762,5	-	(69)	(8)	762,5
<i>% от выручки</i>	<i>0,015</i>	<i>0,002</i>	<i>1 б.п.</i>	<i>-</i>	<i>0,015</i>	<i>0,002</i>	<i>1 б.п.</i>
Аренда/субаренда и прочий доход	3 739	3 306	13,1	189	3 550	3 306	7,4
<i>% от выручки</i>	<i>0,8</i>	<i>0,8</i>	<i>(2) б.п.</i>	<i>4 б.п.</i>	<i>0,8</i>	<i>0,8</i>	<i>(6) б.п.</i>
Скорр. EBITDA	56 767	50 753	11,8	23 787	32 980	29 473	11,9
<i>Рентабельность скорр. EBITDA, %</i>	<i>12,1</i>	<i>12,5</i>	<i>(40) б.п.</i>	<i>507 б.п.</i>	<i>7,0</i>	<i>7,3</i>	<i>(23) б.п.</i>
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(495)	(457)	8,3	-	(495)	(457)	8,3
<i>% от выручки</i>	<i>(0,1)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>1 б.п.</i>	<i>-</i>	<i>(0,1)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>1 б.п.</i>
EBITDA	56 272	50 296	11,9	23 787	32 485	29 016	12,0
<i>Рентабельность EBITDA, %</i>	<i>12,0</i>	<i>12,4</i>	<i>(39) б.п.</i>	<i>507 б.п.</i>	<i>6,9</i>	<i>7,1</i>	<i>(22) б.п.</i>

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО (IFRS) 16 см. стр. 10.

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. составили 15 960 млн руб., их доля увеличилась г-к-г на 32 б.п. до 3,4% (составили 32 285 млн руб., доля увеличилась на 22 б.п. г-к-г до 6,9% по МСФО (IFRS) 16) от выручки. Данное увеличение в основном связано с темпом роста выручки, опережающим рост балансовой стоимости активов, а также с обесценением и ускоренной амортизацией внеоборотных активов, в связи с передачей гипермаркетов «Перекрестку» в соответствии с планом трансформации «Карусели».

Неоперационные прибыли и убытки

Млн руб.	IFRS 16				IAS 17		
	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %	Эффект МСФО 16 на 1 кв. 2020*	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %
Операционная прибыль	23 987	23 266	3,1	7 462	16 525	16 507	0,1
Чистые финансовые расходы	(14 053)	(13 522)	3,9	(10 021)	(4 032)	(4 294)	(6,1)
Чистый результат от курсовой разницы	(3 705)	1 605	-	(2 658)	(1 047)	323	-
Прибыль до налога на прибыль	6 229	11 349	(45,1)	(5 217)	11 446	12 536	(8,7)
Затраты по налогу на прибыль	(2 228)	(3 014)	(26,1)	1 043	(3 271)	(3 239)	1,0
Чистая прибыль	4 001	8 335	(52,0)	(4 174)	8 175	9 297	(12,1)
Рентабельность чистой прибыли, %	0,9	2,1	(120) б.п.	(89) б.п.	1,7	2,3	(55) б.п.
Эффект трансформации карусели	393	-	-	-	393	-	-
% от выручки	0,1	-	8 б.п.	0 б.п.	0,1	-	8 б.п.
Скорр. чистая прибыль	4 394	8 335	(47,3)	(4 173)	8 568	9 297	(7,8)
Рентабельность чистой прибыли, %	0,9	2,1	(112) б.п.	(89) б.п.	1,8	2,3	(46) б.п.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО (IFRS) 16 см. стр. 10.

Чистые финансовые расходы по МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. снизились на 6,1% г-к-г и составили 4 032 млн руб. (увеличились на 3,9% до 14 053 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в связи со снижением средневзвешенной эффективной процентной ставки по кредитному портфелю X5 за счет снижения процентных ставок на рынке долгового капитала в России, а также благодаря действиям X5 по снижению стоимости долгового финансирования.

Чистый результат от курсовой разницы в 1 кв. 2020 г. составил (1 047) млн руб. ((3 705) млн руб. по МСФО (IFRS) 16) по сравнению с положительным значением на уровне 323 млн руб. (1 605 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2019 г. в связи с кредиторской задолженностью, номинированной в иностранной валюте, относящейся к операциям прямого импорта, а также резкими скачками курса валюты в марте, обусловленными динамикой цен на нефть. Отрицательный результат по МСФО (IFRS) 16 также обусловлен переоценкой обязательств в иностранной валюте по валютным договорам аренды.

В 1 кв. 2020 г. расходы по налогу на прибыль по МСБУ (IAS 17) увеличились на 1,0% г-к-г и составили 3 271 млн руб. (снизились на 26,1% г-к-г и составили 2 228 млн руб. по МСФО (IFRS) 16).

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

RUB mln	IFRS 16			Эффект МСФО 16 на 1 кв. 2020*	IAS 17		
	1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %		1 кв. 2020	1 кв. 2019	Изм., г-к-г, %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	55 383	50 070	10,6	23 597	31 786	28 791	10,4
Изменение оборотного капитала	15 652	(3 114)	-	570	15 082	(3 176)	-
Проценты и налог на прибыль	(16 823)	(17 611)	(4,5)	(9 996)	(6 827)	(8 403)	(18,8)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	54 212	29 345	84,7	14 171	40 041	17 212	132,6
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(17 294)	(17 373)	(0,5)	-	(17 294)	(17 373)	(0,5)
Денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(43 611)	(18 059)	141,5	(14 171)	(29 440)	(5 926)	396,8
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(37)	-	-	-	(37)	-	-
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(6 730)	(6 087)	10,6	-	(6 730)	(6 087)	10,6

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО (IFRS) 16 см. стр. 10.

В 1 кв. 2020 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала по МСБУ (IAS) 17 увеличился г-к-г на 2 995 млн руб. и составил 31 786 млн руб. (увеличился г-к-г на 5 313 млн руб. и составил 55 383 по МСФО (IFRS) 16). Положительное изменение оборотного капитала по МСБУ (IAS) 17 составило 15 082 млн руб. (15 652 по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г. по сравнению с отрицательным изменением на 3 176 млн руб. (отрицательным изменением на 3 114 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2019 г., что обусловлено меньшим снижением кредиторской задолженности и ростом оборачиваемости запасов в марте в связи с повышением спроса в условиях распространения COVID-19.

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСБУ (IAS) 17 снизилась в 1 кв. 2020 г. на 1 576 млн руб. или 18,8% г-к-г, и составила 6 827 млн руб. (снизилась на 788 млн руб. г-к-г или 4,5% и составила 16 823 млн руб. по МСФО (IFRS) 16). Выплаты налога на прибыль снизились г-к-г в соответствии с налоговыми начислениями в прошлые периоды.

В результате роста бизнеса, сохранения уровня рентабельности и улучшения динамики оборотного капитала, сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСБУ (IAS) 17 увеличилась до 40 041 млн руб. (54 212 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г. по сравнению с 17 212 млн руб. (29 345 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2019 г.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных средств, осталась стабильной на уровне 17 294 млн руб. в 1 кв. 2020 г по сравнению с 17 373 млн руб. в 1 кв. 2019 г., главным образом в связи с почти одинаковым количеством новых открытий г-к-г.

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, по МСБУ (IAS) 17 составила 29 440 млн руб. (43 611 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в 1 кв. 2020 г., по сравнению с суммой денежных средств, использованных в финансовой деятельности в 1 кв. 2019 г. в размере 5 926 млн руб. (18 059 млн руб. по МСФО (IFRS) 16) в результате выплат по краткосрочным займам.

Показатели ликвидности Компании

Млн руб.	31 марта 2020	% от общей суммы	31 декабря 2019	% от общей суммы	31 марта 2019	% от общей суммы
Общий долг	198 632		227 933		201 941	
Краткосрочный долг	66 410	33,4	74 755	32,8	60 291	29,9
Долгосрочный долг	132 222	66,6	153 178	67,2	141 650	70,1
Чистый долг (по МСБУ (IAS) 17)	186 760		209 331		183 660	
Чистый долг/ EBITDA (по МСБУ (IAS) 17)	1,48		1,71		1,59	
Обязательства по аренде (по МСФО 16)	494 467		484 795		436 001	
Чистый долг/ EBITDA (по МСФО 16)	3,14x		3,28x		-	

Долговые обязательства Компании по МСБУ (IAS) 17 полностью номинированы в рублях.

По состоянию на 31 марта 2020 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 438 491 млн руб.

Влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность X5 Retail Group

Влияние на валовую прибыль

Валовая прибыль и рентабельность валовой прибыли увеличились на 1 736 млн руб. и 37 б.п. по МСФО (IFRS) 16 в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. в связи с арендой распределительных центров, которая ранее была частью себестоимости, и была исключена из расчета валовой прибыли с целью корректного отражения активов в форме права пользования и прочих активов

Влияние на EBITDA, операционную прибыль и финансовые расходы

Расходы на аренду, прочие расходы на магазины, расходы на услуги третьих сторон и прочие расходы в размере 21 862 млн руб. были исключены из коммерческих, общих и административных расходов в 1 кв. 2020 г. по новому стандарту. Дополнительная амортизация в размере 16 325 млн руб., связанная с арендованными активами, была добавлена в статью коммерческих, общих и административных расходов в 1 кв. 2020 г. по МСФО (IFRS) 16.

Финансовые расходы увеличились на 10 021 млн руб. по новому стандарту в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. за счет процентных расходов по арендным обязательствам.

Внедрение МСФО (IFRS) 16 значительно увеличивает показатель EBITDA Компании, так как расходы на аренду, относящиеся к минимальным арендным платежам, ранее признаваемые в отчете о прибылях и убытках, исключаются. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA на 507 б.п. выше по новому стандарту в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. Процентные расходы по обязательствам отражаются в составе финансовых расходов ниже уровня EBITDA.

Влияние на чистую прибыль

Чистый отрицательный результат от курсовой разницы выше на 2 658 млн руб. по МСФО (IFRS) 16 в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г. в связи с переоценкой обязательств в иностранной валюте по валютным договорам аренды.

МСФО (IFRS) 16 привел к снижению расходов по налогу на прибыль из-за снижения прибыли до налогообложения.

Чистая прибыль и рентабельность чистой прибыли по стандарту МСФО (IFRS) 16 в результате дополнительной амортизации и процентных расходов ниже на 4 174 млн руб. и 89 б.п. по новому стандарту в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 1 кв. 2020 г.

Влияние на отчет о движении денежных средств

Применение нового стандарта влияет на представление отчета о движении денежных средств, но не на чистое изменение денежного результата, поскольку платежи в счет погашения основной суммы обязательств по аренде классифицируются как финансовая деятельность, предоплата - как инвестиционная деятельность и процентные платежи - как проценты, выплачиваемые в операционной деятельности.

Справочная информация:

X5 Retail Group (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже — FIVE, рейтинг Fitch — BB+, рейтинг Moody's — Ba1, рейтинг S&P — BB, рейтинг RAEX — ruAA+) — одна из ведущих российских продуктовых розничных компаний. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами у дома под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток» и гипермаркетами под брендом «Карусель».

На 31 марта 2020 г. под управлением Компании находились 16 658 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 15 739 магазинов «Пятерочка», 846 супермаркетов «Перекресток» и 73 гипермаркета «Карусель». Под управлением Компании находится 42 распределительных центра и 4 098 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

За 2019 г. выручка Компании составила 1 734 347 млн руб. (26 791 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA по МСБУ (IAS) 17 составил 127 380 млн руб. (1 968 млн долл. США), а чистая прибыль по МСБУ (IAS) 17 составила 28 642 млн руб. (400 млн долл. США). В 1 кв. 2020 г. выручка Компании составила 468 994 млн руб. (7 065 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA составил 32 980 млн руб. (497 млн долл. США), а чистая прибыль составила 8 175 млн руб. (123 млн долл. США).

Акционерами X5 являются: «CTF Holdings S.A.» — 47,86%, «Intertrust Trustees Ltd» («Axon Trust») — 11,43%, директора X5 — 0,08%, казначейские акции — 0,01%, акции в свободном обращении — 40,62%.

Утверждения о будущем:

Данный пресс-релиз может содержать утверждения, которые относятся к будущим событиям. Эти утверждения о будущем можно отличить по тому, что они не относятся к событиям прошлого или настоящего. В утверждениях о будущем часто используются такие слова, как «предполагать», «целеполагать», «ожидать», «оценивать», «намереваться», «ожидаемый», «планируемый», «целевой», «полагать» и другие, сходные по значению.

По своему характеру утверждения о будущем являются рискованными и неопределенными, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам будущего, часть которых не контролируется Компанией. Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в утверждениях о будущем.

Любое заявление о будущем, сделанное от имени X5 Retail Group действительно только на момент заявления. Кроме как по требованию соответствующих законов и нормативных актов X5 Retail Group не берет на себя обязательств по раскрытию результатов пересмотра содержащихся в данном документе заявлений о будущем в случае изменения ожиданий Компании или в связи с наступлением событий или обстоятельств после опубликования данного документа.

Некоторые части настоящего пресс-релиза содержат или могут содержать инсайдерскую информацию про X5 Retail Group в соответствии с пунктом 7(1) Регламента о злоупотреблениях на рынке (596/2014 / EU).

За дополнительной информацией просьба обращаться:

Наталья Загвоздина

Директор по корпоративным финансам и связям с инвесторами
Тел.: +7 (495) 662-88-88, доб. 27-300
e-mail: Natalia.Zagvozdina@x5.ru

Андрей Васин

Начальник управления по связям с инвесторами
Тел.: +7 (495) 662-88-88, доб. 13-151
e-mail: Andrey.Vasin@x5.ru