

X5 ОБЪЯВЛЯЕТ О РОСТЕ ВЫРУЧКИ НА 12,4% В 3 КВ. 2019 ГОДА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA СОСТАВИЛА 7,1% ПО МСБУ (IAS) 17

- ✓ Темп роста выручки X5 Retail Group составил 12,4% год к году (г-к-г) благодаря росту сопоставимых (LFL) продаж на 3,9% и росту торговой площади на 13,9% (вклад в рост выручки +8,5%).
- ✓ Валовая рентабельность по МСБУ (IAS) 17 снизилась на 10 базисных пунктов (б.п.) г-к-г до 24,5% (24,9% по МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2019 г. в основном под влиянием таргетированных инвестиций в цены.
- ✓ Административные, общие и коммерческие расходы (SG&A) без учета расходов на амортизацию и обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели» по МСБУ (IAS) 17, как процент от выручки, выросли на 35 б.п. г-к-г до 18,2% в основном в связи с ростом затрат на персонал из-за корректировки системы мотивации сотрудников розницы в соответствии с рыночными тенденциями и инициатив по снижению текучести персонала.
- ✓ Рентабельность скорректированного показателя EBITDA⁽¹⁾ по МСБУ (IAS) 17 составила 7,1% (12,4% по МСФО (IFRS) 16).
- ✓ Рентабельность скорректированной чистой прибыли⁽²⁾ по МСБУ (IAS) 17 составила 1,8% (1,1% по МСФО (IFRS) 16). Чистая прибыль в 3 кв. 2019 г. включает единовременную корректировку в размере 5,3 млрд рублей, связанную с трансформацией «Карусели» (в основном из-за обесценения внеоборотных активов).
- ✓ Показатель Чистый долг/EBITDA по МСБУ (IAS) 17 составил 1,75x по состоянию на 30 сентября 2019 г.

Амстердам, 22 октября 2019 года - X5 Retail Group N.V. («X5» или «Компания»), ведущая продуктовая розничная компания в России (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже: FIVE), сегодня объявила сокращенные консолидированные промежуточные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по итогам третьего квартала и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.

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 из-за отсутствия сравнительных данных в соответствии с МСФО (IFRS) 16. Сопоставление результатов по МСБУ (IAS) 17 и МСФО (IFRS) 16 представлено далее в разделе «Влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность X5 Retail Group».

- (1) Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений, а также единовременный эффект трансформации «Карусели».
- (2) Чистая прибыль до учета единовременного эффекта трансформации «Карусели».

Основные показатели отчета о прибылях и убытках ⁽³⁾

Миллионов российских рублей (млн руб.)	IFRS 16		IAS 17		IFRS 16		IAS 17		Изм., %	
	3 кв. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	3 кв. 2019	3 кв. 2018	9 м. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	9 м. 2019	9 м. 2018		
Выручка	421 955	-	421 955	375 505	12,4	1 265 130	-	1 265 130	1 109 582	14,0
в т.ч. чистая розничная выручка ⁽⁴⁾	420 712	-	420 712	372 934	12,8	1 260 415	-	1 260 415	1 104 132	14,2
«Пятерочка»	337 778	-	337 778	297 946	13,4	1 002 447	-	1 002 447	871 259	15,1
«Перекресток»	62 818	-	62 818	53 225	18,0	194 388	-	194 388	163 633	18,8
«Карусель»	20 116	-	20 116	20 647	(2,6)	63 101	-	63 101	64 723	(2,5)
Валовая прибыль	105 148	1 655	103 493	92 482	11,9	318 494	4 937	313 557	267 940	17,0
Валовая рентабельность, %	24,9	39 b.p.	24,5	24,6	(10) b.p.	25,2	39 b.p.	24,8	24,1	64 b.p.
Скorr. EBITDA	52 267	22 364	29 903	27 786	7,6	161 098	65 123	95 975	79 484	20,7
Рентабельность скorr. EBITDA, %	12,4	530 b.p.	7,1	7,4	(31) b.p.	12,7	515 b.p.	7,6	7,2	42 b.p.
Операционная прибыль	18 099	7 296	10 803	15 367	(29,7)	70 811	21 169	49 642	42 838	15,9
Операционная рентабельность, %	4,3	173 b.p.	2,6	4,1	(153) b.p.	5,6	167 b.p.	3,9	3,9	6 b.p.
Скorr. чистая прибыль	4 838	(2 735)	7 572	8 087	(6,4)	25 150	(5 228)	30 377	22 400	35,6
Рентабельность скorr. чистой прибыли, %	1,1	(65) b.p.	1,8	2,2	(36) b.p.	2,0	(41) b.p.	2,4	2,0	38 b.p.
Чистая прибыль	102	(2 136)	2 238	8 087	(72,3)	20 414	(4 629)	25 043	22 400	11,8
Рентабельность чистой прибыли, %	0,0	(51) b.p.	0,5	2,2	(162) b.p.	1,6	(37) b.p.	2,0	2,0	(4) b.p.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО 16 см. стр. 8

Чистая розничная выручка

Чистая розничная выручка X5 увеличилась на 12,8% г-к-г благодаря положительной динамике сопоставимых (LFL) продаж⁽⁵⁾ и росту торговой площади.

Динамика торговых площадей, кв. м

	30 сентября 2019	31 декабря 2018	Изменение (к декабрю 2018), %	30 сентября 2018	Изменение (к сентябрю 2018), %
«Пятерочка»	5 788 675	5 291 421	9,4	5 035 160	15,0
«Перекресток»	853 514	781 538	9,2	728 467	17,2
«Карусель»	366 369	382 024	(4,1)	382 120	(4,1)
X5 Retail Group	7 008 558	6 463 735	8,4	6 155 080	13,9

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

(4) 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.

(5) 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.

Динамика сопоставимых продаж за 3 квартал и 9 месяцев 2019 г., % г-к-г

В 3 кв. 2019 г. X5 продемонстрировала рост LFL продаж на уровне 3,9% г-к-г.

	3 кв. 2019			9 м. 2019		
	Продажи	Трафик	Ср. чек	Продажи	Трафик	Ср. чек
«Пятерочка»	3,4	0,3	3,1	4,3	1,9	2,4
«Перекресток»	7,6	3,0	4,4	8,0	5,7	2,1
«Карусель»	1,2	(4,4)	5,9	1,2	(3,4)	4,8
X5 Retail Group	3,9	0,5	3,4	4,7	2,1	2,5

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в ['Пресс-релизе по операционным результатам за 3 кв. 2019 года'](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСБУ (IAS) 17 снизилась на 10 б.п. г-к-г и составила 24,5% в 3 кв. 2019 г. по причине снижения коммерческой рентабельности в результате таргетированных инвестиций в цену, которые были частично нивелированы успешными инициативами по снижению уровня потерь и повышению эффективности логистики.

Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)

Млн руб.	IFRS 16		IAS 17			IFRS 16		IAS 17		
	3 кв. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	3 кв. 2019	3 кв. 2018	Изм., %	9 м. 2019	Эффект МСФО 16 на 9 м. 2019*	9 м. 2019	9 м. 2018	Изм., %
Расходы на персонал	(34 610)	-	(34 610)	(29 503)	17,3	(102 221)	-	(102 221)	(87 097)	17,4
% от выручки	8,2	-	8,2	7,9	35 б.п.	8,1	-	8,1	7,8	23 б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(270)	-	(270)	(97)	178,4	(1 191)	-	(1 191)	(1 657)	(28,1)
Расходы на персонал без учета LTI, %	8,1	-	8,1	7,8	31 б.п.	8,0	-	8,0	7,7	29 б.п.
Расходы на аренду	(1 980)	19 729	(21 709)	(19 085)	13,7	(5 929)	57 727	(63 656)	(55 544)	14,6
% от выручки	0,5	(468) б.п.	5,1	5,1	6 б.п.	0,5	(456) б.п.	5,0	5,0	3 б.п.
Коммунальные расходы	(8 398)	-	(8 398)	(7 555)	11,2	(26 517)	-	(26 517)	(23 175)	14,4
% от выручки	2,0	-	2,0	2,0	(2) б.п.	2,1	-	2,1	2,1	1 б.п.
Прочие расходы на магазины	(4 443)	234	(4 677)	(4 225)	10,7	(13 136)	696	(13 832)	(12 620)	9,6
% от выручки	1,1	(6) б.п.	1,1	1,1	(2) б.п.	1,0	(6) б.п.	1,1	1,1	(4) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(2 971)	(110)	(2 861)	(3 365)	(15,0)	(8 920)	(281)	(8 639)	(8 493)	1,7
% от выручки	0,7	3 б.п.	0,7	0,9	(22) б.п.	0,7	2 б.п.	0,7	0,8	(8) б.п.
Прочие расходы⁽⁶⁾	(4 327)	526	(4 853)	(3 411)	42,3	(11 614)	1 544	(13 158)	(10 352)	27,1
% от выручки	1,0	(12) б.п.	1,2	0,9	24 б.п.	0,9	(12) б.п.	1,0	0,9	11 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(56 729)	20 379	(77 108)	(67 144)	14,8	(168 337)	59 686	(228 023)	(197 281)	15,6
% от выручки	13,4	(483) б.п.	18,3	17,9	39 б.п.	13,3	(472) б.п.	18,0	17,8	24 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI и эффекта трансформации «Карусели»)	(56 459)	20 379	(76 838)	(67 047)	14,6	(167 146)	59 686	(226 832)	(195 624)	16,0
% от выручки	13,4	(483) б.п.	18,2	17,9	35 б.п.	13,2	(472) б.п.	17,9	17,6	30 б.п.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО 16 см. стр. 8

(6) Компания приняла решение рекалифицировать доходы от реализации вторсырья из статьи коммерческих, общих и административных расходов в доходы от аренды/субаренды и прочие доходы на 1 января 2019 года. Прочие расходы включают расходы на эквайринг, инкассацию, налог на недвижимость, командировочные расходы и тд.

В 3 кв. 2019 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI и эффекта трансформации «Карусели») по МСБУ (IAS) 17 увеличились на 35 б.п. до 18,2% от выручки, в основном в связи с повышением затрат на персонал и прочих расходов.

Затраты на персонал (без учета начисления затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»), как процент от выручки, в 3 кв. 2019 г. увеличились на 31 б.п. г-к-г и составили 8,1%.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций составили 270 млн руб. в 3 кв. 2019 г.

Расходы на аренду по МСБУ (IAS) 17 как процент от выручки увеличились на 6 б.п. г-к-г в 3 кв. 2019 г. за счет роста доли арендованных площадей в общем портфеле недвижимости X5 (с 75% на 30 сентября 2018 г. до 79% на 30 сентября 2019 г.).

Расходы на услуги третьих сторон, как процент от выручки, в 3 кв. 2019 г. снизились на 22 б.п. до 0,7% на фоне снижения доли затрат на маркетинг под влиянием эффекта операционного рычага.

Прочие расходы (без учета эффекта трансформации «Карусели») по МСБУ (IAS) 17 как процент от выручки выросли на 24 б.п. г-к-г до 1,2% в основном в связи с реклассификацией доходов от реализации вторсырья из статьи «прочие расходы» на статью «прочие доходы» с 1 января 2019 года и ростом расходов на эквайринг, связанных с увеличением доли безналичных платежей.

За 9 месяцев 2019 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI и эффекта трансформации «Карусели») по МСБУ (IAS) 17 увеличились на 30 б.п. и составили 17,9% от выручки в основном в связи с повышением затрат на персонал и прочих расходов.

Аренда/субаренда и прочий доход

Доходы Компании от аренды, субаренды и прочих операций по МСБУ (IAS) 17 как процент от выручки увеличились на 13 б.п. в 3 кв. 2019 г. по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. и составили 0.8%. Рост обусловлен реклассификацией доходов от реализации вторсырья из статьи коммерческих, общих и административных расходов⁽⁶⁾.

ЕБИТДА и рентабельность по ЕБИТДА

Млн руб.	IFRS 16		IAS 17			IFRS 16		IAS 17		
	3 кв. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	3 кв. 2019	3 кв. 2018	Изм., %	9 м. 2019	Эффект МСФО 16 на 9 м. 2019*	9 м. 2019	9 м. 2018	Изм., %
Валовая прибыль	105 148	1 655	103 493	92 482	11,9	318 494	4 937	313 557	267 940	17,0
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	24,9	39 б.п.	24,5	24,6	(10) б.п.	25,2	39 б.п.	24,8	24,1	64 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение и ЛТИ и выплат на основе акций)	(56 459)	20 379	(76 838)	(67 047)	14,6	(167 146)	59 686	(226 832)	(195 624)	16,0
<i>% от выручки</i>	13,4	(483) б.п.	18,2	17,9	35 б.п.	13,2	(472) б.п.	17,9	17,6	30 б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(39)	-	(39)	(100)	(61,0)	(141)	-	(141)	(375)	(62,4)
<i>% от выручки</i>	0,009	-	0,009	0,027	(2) б.п.	0,011	-	0,011	0,034	(2) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход	3 617	330	3 287	2 451	34,1	9 891	500	9 391	7 543	24,5
<i>% от выручки</i>	0,9	8 б.п.	0,8	0,7	13 б.п.	0,8	4 б.п.	0,7	0,7	6 б.п.
Скорр. ЕБИТДА	52 267	22 364	29 903	27 786	7,6	161 098	65 123	95 975	79 484	20,7
<i>Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %</i>	12,4	530 б.п.	7,1	7,4	(31) б.п.	12,7	515 б.п.	7,6	7,2	42 б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат, взносов во внеб. фонды	(270)	-	(270)	(97)	178,4	(1 191)	-	(1 191)	(1 657)	(28,1)
<i>% от выручки</i>	(0,1)	-	(0,1)	(0,0)	(4) б.п.	(0,1)	-	(0,1)	(0,1)	6 б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(988)	869	(988)	-	-	(988)	-	(988)	-	-
<i>% от выручки</i>	(0,2)	21 б.п.	(0,2)	-	(23) б.п.	(0,1)	-	(0,1)	-	(8) б.п.
ЕБИТДА	51 878	23 233	28 645	27 689	3,5	159 788	65 992	93 796	77 827	20,5
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	12,3	551 б.п.	6,8	7,4	(59) б.п.	12,6	522 б.п.	7,4	7,0	40 б.п.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО 16 см. стр. 8

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. составили 17 842 млн руб. (44 154 млн руб. за 9 месяцев 2019 г.), увеличившись на 95 б.п. г-к-г до 4,2% от выручки (на 34 б.п. до 3,5% от выручки за 9 месяцев 2019 г.). Данное изменение связано с обесценением внеоборотных активов в связи с трансформацией «Карусели».

Отрицательный эффект трансформации «Карусели» на чистую прибыль по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. составил 5,334 млн руб. В соответствии с заявлением 26 сентября 2019 г., Компания планирует трансформировать формат гипермаркетов, передав 34 магазина под управление «Перекрестка» к началу 2021 года и закрыв 20 гипермаркетов к 2022 году, в то время как 37 гипермаркетов продолжат работать под брендом «Карусель» до принятия окончательного решения.

Неоперационные прибыли и убытки

Млн руб.	IFRS 16		IAS 17			IFRS 16		IAS 17		
	3 кв. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	3 кв. 2019	3 кв. 2018	Изм., %	9 м. 2019	Эффект МСФО 16 на 9 м. 2019*	9 м. 2019	9 м. 2018	Изм., %
Операционная прибыль	18 099	7 296	10 803	15 367	(29,7)	70 811	21 169	49 642	42 838	15,9
Чистые финансовые расходы	(14 197)	(9 803)	(4 394)	(4 512)	(2,6)	(41 199)	(28 357)	(12 842)	(13 163)	(2,4)
Чистый результат от курсовой разницы	(144)	(163)	19	(40)	n/a	1 810	1 400	410	(213)	n/a
Прибыль до налога на прибыль	3 758	(2 670)	6 428	10 815	(40,6)	31 422	(5 788)	37 210	29 462	26,3
Затраты по налогу на прибыль	(3 656)	534	(4 190)	(2 728)	53,6	(11 008)	1 159	(12 167)	(7 062)	72,3
Чистая прибыль	102	(2 136)	2 238	8 087	(72,3)	20 414	(4 629)	25 043	22 400	11,8
Рентабельность чистой прибыли, %	0,0	(51) b.p.	0,5	2,2	(162) b.p.	1,6	(37) b.p.	2,0	2,0	(4) b.p.
Скорр. чистая прибыль	4 838	(2 734)	7 572	8 087	(6,4)	25 150	(5 227)	30 377	22 400	35,6
Рентабельность скорр. чистой прибыли, %	1,1	(65) b.p.	1,8	2,2	(36) b.p.	2,0	(41) b.p.	2,4	2,0	38 b.p.

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО 16 см. стр. 8

Чистые финансовые расходы по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. снизились на 2,6% г-к-г до 4 394 млн руб. в связи со снижением уровня общего долга и 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.

В 3 кв. 2019 г. расходы по налогу на прибыль по МСБУ (IAS) 17 увелились на 53,6% г-к-г и составили 4 190 млн руб. как результат обесценения внеоборотных активов в связи с трансформацией «Карусели».

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Млн руб.	IFRS 16		IAS 17			IFRS 16		IAS 17		
	3 кв. 2019	Эффект МСФО 16 на 3 кв. 2019*	3 кв. 2019	3 кв. 2018	Изм., %	9 м. 2019	Эффект МСФО 16 на 9 м. 2019*	9 м. 2019	9 м. 2018	Изм., %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	51 440	22 037	29 403	27 666	6,3	159 109	64 623	94 486	77 726	21,6
Изменение оборотного капитала	(17 090)	474	(17 564)	8 475	n/a	(18 871)	(70)	(18 801)	(1 539)	1 121,6
Проценты и налог на прибыль	(19 180)	(9 778)	(9 402)	(7 994)	17,6	(52 510)	(28 293)	(24 217)	(20 408)	18,7
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	15 170	12 733	2 437	28 147	(91,3)	87 728	36 260	51 468	55 779	(7,7)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(23 003)	-	(23 003)	(19 533)	17,8	(58 562)	-	(58 562)	(68 986)	(15,1)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 763	(12 733)	14 496	(7 012)	n/a	(42 653)	(36 260)	(6 393)	1 015	n/a
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(6)	-	(6)	(38)	(84,2)	(14)	-	(14)	(75)	(81,3)
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(6 076)	-	(6 076)	1 564	n/a	(13 501)	-	(13 501)	(12 267)	10,1

* Для получения более подробной информации о влиянии МСФО 16 см. стр. 8

В 3 кв. 2019 г. операционный денежный поток (ОДП) до изменения оборотного капитала увеличился по МСБУ (IAS) 17 на 1 737 млн руб. г-к-г, или на 6,3%, и составил 29 403 млн руб. Отрицательное изменение оборотного капитала по МСБУ (IAS) 17 в размере 17 564 млн руб. в 3 кв. 2019 г. по сравнению с положительным изменением в размере 8 475 млн руб. в 3 кв. 2018 г. было в основном обусловлено ростом кредиторской задолженности (эффект календаризации) и запасов (эффект низкой базы как результат оптимизации запасов прошлого года). Оборачиваемость запасов и условия оплаты поставщикам материально не менялись в 3 кв. 2019 г.

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. увеличилась на 1 408 млн руб. или 17,6% г-к-г и составила 9 402 млн руб. Рост выплат по налогу на прибыль по МСБУ (IAS) 17 г-к-г обусловлен высокими начислениями по налогу на прибыль во 2 кв. 2019 г. в связи с сильными операционными результатами.

В результате, в 3 кв. 2019 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСБУ (IAS) 17 составила 2 437 млн руб., снизившись на 91,3% по сравнению с 28 147 млн руб. за аналогичный период 2018 года.

За 9 месяцев 2019 г. показатель ОДП по МСБУ (IAS) 17 составил 51 468 млн руб., снизившись на 7,7% по сравнению с 55 779 млн руб. за аналогичный период 2018 года.

Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности и преимущественно состоявшие из сумм, направленных на приобретение основных средств, по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. увеличились до 23 003 млн руб. по сравнению с 19 533 млн руб. за аналогичный период прошлого года, главным образом в связи с M&A сделками. За 9 месяцев 2019 г. денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, по МСБУ (IAS) 17 снизились до 58 562 млн руб. по сравнению с 68 986 млн руб. за 9 месяцев 2018 года.

Сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, по МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. составила 14 496 млн руб. по сравнению с суммой денежных средств, использованных в финансовой деятельности в размере 7 012 млн руб. в 3 кв. 2018 г.

Показатели ликвидности Компании

Млн руб.	30 сентября 2019	% от общей суммы	31 декабря 2018	% от общей суммы	30 сентября 2018	% от общей суммы
Общий долг	226 586		207 764		217 184	
Краткосрочный долг	72 868	32,2	60 435	29,1	55 987	25,8
Долгосрочный долг	153 718	67,8	147 329	70,9	161 197	74,2
Чистый долг	215 719		183 396		201 846	
Чистый долг / EBITDA	1,75		1,70		1,99	
Обязательства по аренде (IFRS 16)	463 593					

По состоянию на 30 сентября 2019 г. общий долг Компании по МСБУ (IAS) 17 составил 226 586 млн руб., в том числе 32,2% — краткосрочный и 67,8% — долгосрочный долг. Коэффициент чистый долг / EBITDA по МСБУ (IAS) 17 составил 1,75x по состоянию на 30 сентября 2019 года.

Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 358 455 млн руб.

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

Влияние на валовую прибыль

Валовая прибыль и рентабельность валовой прибыли увеличились на 1 655 млн руб. и 39 б.п. по МСФО (IFRS) 16 в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. (на 4 937 млн руб. и 39 б.п. за 9 месяцев 2019 г.) в связи с арендой распределительных центров, которая ранее была частью себестоимости, и была исключена из расчета валовой прибыли.

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 20 379 млн руб. были исключены из коммерческих, общих и административных расходов в 3 кв. 2019 г. (59 686 млн руб. за 9 месяцев 2019 г.). Дополнительная амортизация в размере 15 937 млн руб., связанная с арендованными активами, была добавлена в статью операционных расходов в 3 кв. 2019 г. (44 823 млн руб. за 9 месяцев 2019 г.) по МСФО (IFRS) 16.

Финансовые расходы увеличились на 9 803 млн руб. по новому стандарту в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. за счет процентных расходов по арендным обязательствам (28 357 млн руб. в первом полугодии 2019 г.).

Внедрение МСФО (IFRS) 16 значительно увеличивает показатель EBITDA Компании, так как расходы на аренду, ранее признаваемые в отчете о прибылях и убытках, исключаются. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA на 530 б.п. выше по новому стандарту в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. (515 б.п. за 9 месяцев 2019 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 163 млн руб. по МСФО (IFRS) 16 в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. (положительная разница 1 400 млн руб. за 9 месяцев 2019 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. Эффективная ставка налога по новому стандарту в 3 кв. 2019 г. составляет 97,3%, за 9 месяцев 2019 г. - 35,0%.

Чистая прибыль и рентабельность чистой прибыли по стандарту МСФО (IFRS) 16 в результате дополнительной амортизации и процентных расходов ниже на 2 136 млн руб. и 51 б.п. в сравнении с МСБУ (IAS) 17 в 3 кв. 2019 г. (4 629 млн руб. и 37 б.п. за 9 месяцев 2019 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 будут классифицироваться как финансовая деятельность, предоплата - как инвестиционная деятельность и процентные платежи - как проценты, выплачиваемые в операционной деятельности.

Справочная информация:

X5 Retail Group N.V. (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже — FIVE, рейтинг Fitch — BB+, рейтинг Moody's — Ba1, рейтинг S&P — BB, рейтинг RAEX — ruAA) — ведущая продуктовая розничная компания России. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами у дома под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток» и гипермаркетами под брендом «Карусель».

На 30 сентября 2019 г. под управлением Компании находились 15 752 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 14 850 магазинов «Пятерочка», 811 супермаркетов «Перекресток» и 91 гипермаркет «Карусель». Под управлением Компании находится 43 распределительных центра и 4 029 собственных грузовых автомобиля на территории Российской Федерации.

За 2018 г. выручка Компании составила 1 532 537 млн руб. (24 439 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA составил 109 871 млн руб. (1 752 млн долл. США), а чистая прибыль составила 28 642 млн руб. (457 млн долл. США). За 9 мес. 2019 г. выручка Компании составила 1 265 130 млн руб. (19 440 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA составил 95 975 млн руб. (1 475 млн долл. США), а чистая прибыль составила 25 043 млн руб. (385 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