

X5 ОБЪЯВЛЯЕТ О РОСТЕ ВЫРУЧКИ НА 11,7% В 3 КВ. 2021 ГОДА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СКОРР. ЕБИТДА ДО ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 16 СОСТАВИЛА 7,9%

- ✓ В 3 кв. 2021 г. рост выручки X5 составил 11,7% год-к-году (г-к-г), 10,4 п.п. из которых обеспечил рост офлайн-продаж, и 1,3 п.п. – рост продаж цифровых бизнесов, которые составили 2% консолидированной выручки.
- ✓ Валовая рентабельность выросла на 67 п.п. до 26,2% (25,8% до применения МСФО (IFRS) 16⁽¹⁾) в 3 кв. 2021 г., на фоне улучшения коммерческой маржи, более низкой доли промо и сокращения потерь, что было частично нивелировано более высокими расходами на логистику.
- ✓ Рентабельность скорректированной EBITDA⁽²⁾ составила 12,9% (7,9% до применения МСФО (IFRS) 16).
- ✓ Административные, общие и коммерческие расходы (SG&A) за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, прочих единовременных выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели», увеличились на 102 б.п. как процент от выручки (на 85 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16), на фоне более высоких расходов на персонал, услуги третьих сторон и затрат, связанных с развитием цифровых бизнесов.
- ✓ Рентабельность по чистой прибыли выросла на 64 б.п. (6 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16) до 2,2% в 3 кв. 2021 г. (2,5% до применения МСФО (IFRS) 16).
- ✓ Показатель Чистый долг/ЕБИТДА составил 3,08х (1,50х до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 сентября 2021 г.

Амстердам, 26 октября 2021 г. - 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 финансовые результаты за третий квартал и 9 месяцев 2021 г., закончившихся 30 сентября 2021 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе.

Главный исполнительный директор X5 Игорь Шехтерман прокомментировал:

“В третьем квартале X5 продемонстрировала рост выручки и уровень рентабельности в соответствии с целевыми показателями или выше их. Наши офлайн-бизнесы продолжили расширяться уверенными темпами, сохраняя фокус на эффективность и адаптацию нашего CVP к потребностям покупателей. Развитие цифровых бизнесов набирает темп, их вклад в выручку составил 2%, против 1% в 2020 году. В третьем квартале 2021 года выручка X5 выросла на 11,7%, благодаря двузначному росту продаж «Пятерочки» и «Перекрестка».

Мы очень довольны показателем NPS и ростом LFL⁽³⁾ продаж, которые демонстрируют магазины «Пятерочка» и «Перекресток» в новой концепции. Мы также объявили о планах развития сети жестких дискаунтеров «Чижик» и открыть порядка 3 000 магазинов в течение ближайших трех лет. Этот новый формат ориентирован на рациональных покупателей и предлагает разумные цены и значительную долю собственных торговых марок в ассортименте товаров.

- (1) Финансовые показатели до применения МСФО (IFRS) 16 рассчитываются путем корректировки соответствующих показателей МСФО на фиксированные расходы по аренде, фиксированные не связанные с арендой компоненты договоров аренды и исключают прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования и обязательства по аренде, амортизацию активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде.
- (2) Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений.
- (3) 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.

Мы продолжаем идти к достижению наших стратегических целей, усиливая существующие бизнесы за счет успешной реализации мер по сокращению потерь и адаптации к таким новым вызовам, как нехватка рабочей силы с помощью автоматизированных и цифровых технологий, оптимизирующих работу персонала. Наша медиа платформа Food.ru начинает расширяться и активно интегрироваться в цифровые сервисы X5, что позволяет нам лучше понять предпочтения потребителей и предложить им соответствующие услуги, удовлетворяющие их потребности в еде.

X5 подтверждает свое намерение выплатить дивиденды в размере 50 млрд руб. по итогам года. Я также рад сообщить, что мы уверенно идем к достижению наших ключевых целей в области устойчивого развития, утвержденных стратегией до 2023 года. Мы снизили объемы удельных выбросов углекислого газа в расчете на квадратный метр торговой площади на 9%, уже 48% товаров собственных торговых марок продаются в более устойчивой упаковке, а доля направляемых на переработку материалов от собственных операций достигла 85%".

Основные показатели отчета о прибылях и убытках⁽⁴⁾

Миллионов российских рублей (млн руб.)	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %
Выручка	543 586	486 641	11,7	543 586	486 641	11,7
в т. ч. чистая розничная выручка ⁽⁵⁾	540 718	485 552	11,4	540 718	485 552	11,4
«Пятерочка»	448 065	399 776	12,1	448 065	399 776	12,1
«Перекресток» (в т.ч. Vpok.ru Перекресток и экспресс-доставка)	85 083	74 568	14,1	85 083	74 568	14,1
«Карусель»	6 546	11 207	(41,6)	6 546	11 207	(41,6)
Валовая прибыль	142 170	124 011	14,6	140 163	122 226	14,7
Валовая рентабельность, %	26,2	25,5	67 б.п.	25,8	25,1	67 б.п.
Скорр. EBITDA	70 177	63 637	10,3	42 804	39 210	9,2
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,9	13,1	(17) б.п.	7,9	8,1	(18) б.п.
EBITDA	69 195	63 129	9,6	41 822	38 702	8,1
Рентабельность EBITDA, %	12,7	13,0	(24) б.п.	7,7	8,0	(26) б.п.
Операционная прибыль	31 684	27 958	13,3	23 110	21 324	8,4
Операционная рентабельность, %	5,8	5,7	8 б.п.	4,3	4,4	(13) б.п.
Чистая прибыль	12 225	7 841	55,9	13 647	11 949	14,2
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	1,6	64 б.п.	2,5	2,5	6 б.п.

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

(5) Чистые розничные продажи представляют собой выручку от деятельности магазинов, находящихся под управлением X5, за вычетом НДС. Этот показатель отличается от выручки, которая включает в себя поступления от оптовых операций, прямых франшиз (роялти) и прочие доходы.

Миллионов российских рублей (млн руб.)	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Выручка	1 597 289	1 449 266	10,2	1 597 289	1 449 266	10,2
в т. ч. чистая розничная выручка ⁽⁵⁾	1 590 909	1 446 988	9,9	1 590 909	1 446 988	9,9
«Пятерочка»	1 302 386	1 175 615	10,8	1 302 386	1 175 615	10,8
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru Перекресток и экспресс-доставка)	262 084	228 528	14,7	262 084	228 528	14,7
«Карусель»	24 750	42 844	(42,2)	24 750	42 844	(42,2)
Валовая прибыль	411 807	366 526	12,4	405 878	361 153	12,4
Валовая рентабельность, %	25,8	25,3	49 б.п.	25,4	24,9	49 б.п.
Скорр. EBITDA	203 561	186 498	9,1	123 703	114 044	8,5
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,7	12,9	(12) б.п.	7,7	7,9	(12) б.п.
EBITDA	200 755	184 968	8,5	120 897	112 514	7,5
Рентабельность EBITDA, %	12,6	12,8	(19) б.п.	7,6	7,8	(19) б.п.
Операционная прибыль	89 487	84 899	5,4	65 349	63 781	2,5
Операционная рентабельность, %	5,6	5,9	(26) б.п.	4,1	4,4	(31) б.п.
Чистая прибыль	34 783	26 614	30,7	38 943	36 399	7,0
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	1,8	34 б.п.	2,4	2,5	(7) б.п.

Выручка

Выручка увеличилась на 11.7% г-к-г в 3 кв. 2021, благодаря росту сопоставимых (LFL) продаж, торговой площади и выручки цифровых бизнесов на 156,9%. Последнее отражает высокий спрос клиентов на онлайн-услуги, рост числа новых онлайн-покупателей, выход экспресс-доставки в новые регионы, расширение ассортимента Vprok.ru Перекресток, расширение сети доставки 5Post и появление у этого сервиса новых e-commerce партнеров.

Динамика торговых площадей, кв. м

	30 сентября 2021	31 декабря 2020	Изм. к 31 декабря 2020	30 сентября 2020	Изм. к 30 сентября 2020
Торговая площадь, кв. м					
«Пятерочка»	6 909 602	6 541 622	5,6	6 414 939	7,7
«Перекресток»	1 080 711	1 013 860	6,6	978 007	10,5
«Карусель»	133 071	222 119	(40,1)	225 334	(40,9)
X5 Group⁽⁶⁾	8 212 057	7 840 055	4,7	7 679 755	6,9

Динамика сопоставимых продаж за 3 квартал и 9 месяцев 2021 г., % г-к-г

В 3 кв. и 9 мес. 2021 г. LFL продажи продолжили демонстрировать рост на уровне 4,8% и 3,7% г-к-г, соответственно.

LFL средний чек стал ключевым драйвером роста LFL продаж в 3 кв. 2021 г. на фоне нормализации поведения потребителей.

(6) Включая дарксторы Vprok.ru Перекресток и магазины «Чижик»

	3 кв. 2021			9 м. 2021		
	Продажи	Трафик	Средний чек	Продажи	Трафик	Средний чек
«Пятерочка»	5,0	(0,0)	5,0	4,1	1,3	2,7
«Перекресток»	4,5	2,0	2,4	2,9	4,2	(1,2)
«Карусель»	(4,3)	(8,7)	4,8	(8,6)	(8,0)	(0,6)
X5 Group	4,8	0,1	4,7	3,7	1,5	2,1

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в [Пресс-релизе по операционным результатам за 3 кв. 2021 года](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 выросла на 67 б.п. до 26,2% в 3 кв. 2021 г. (на 67 б.п. г-к-г до 25,8% до применения МСФО (IFRS) 16). Улучшение коммерческой маржи на фоне благоприятного продуктового микса, связанного с аномально жаркой погодой в центральной России и уровень промо несколько ниже по сравнению с 3 кв. 2020 г., а также сокращение потерь, были компенсированы более высокими логистическими расходами на фоне возрастающей конкуренции за персонал, вызванной ростом заболеваемости COVID и низким предложением труда мигрантов.

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

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., 2-к-2, %	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., 2-к-2, %
Расходы на персонал	(47 257)	(39 372)	20,0	(47 257)	(39 372)	20,0
% от выручки	8,7	8,1	60 б.н.	8,7	8,1	60 б.н.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(889)	(508)	75,0	(889)	(508)	75,0
<i>Расходы на персонал без учета LTI, %</i>	8,5	8,0	54 б.н.	8,5	8,0	54 б.н.
Расходы на аренду	(3 749)	(2 847)	31,7	(26 483)	(24 221)	9,3
% от выручки	0,7	0,6	10 б.н.	4,9	5,0	(11) б.н.
Коммунальные расходы	(10 892)	(9 531)	14,3	(10 892)	(9 531)	14,3
% от выручки	2,0	2,0	5 б.н.	2,0	2,0	5 б.н.
Прочие расходы на магазины	(5 606)	(5 224)	7,3	(5 813)	(5 467)	6,3
% от выручки	1,0	1,1	(4) б.н.	1,1	1,1	(5) б.н.
Расходы на услуги третьих сторон	(4 972)	(3 764)	32,1	(4 933)	(3 676)	34,2
% от выручки	0,9	0,8	14 б.н.	0,9	0,8	15 б.н.
Прочие расходы	(6 295)	(4 532)	38,9	(7 587)	(5 502)	37,9
% от выручки	1,2	0,9	23 б.н.	1,4	1,1	27 б.н.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(78 771)	(65 270)	20,7	(102 965)	(87 769)	17,3
% от выручки	14,5	13,4	108 б.н.	18,9	18,0	91 б.н.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(77 882)	(64 762)	20,3	(102 076)	(87 261)	17,0
% от выручки	14,3	13,3	102 б.н.	18,8	17,9	85 б.н.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., 2-к-2, %	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., 2-к-2, %
Расходы на персонал	(135 240)	(116 903)	15,7	(135 240)	(116 903)	15,7
% от выручки	8,5	8,1	40 б.н.	8,5	8,1	40 б.н.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(2 495)	(1 530)	63,1	(2 495)	(1 530)	63,1
<i>Расходы на персонал без учета LTI, %</i>	8,3	8,0	35 б.н.	8,3	8,0	35 б.н.
Расходы на аренду	(10 156)	(8 350)	21,6	(77 953)	(71 564)	8,9
% от выручки	0,6	0,6	6 б.н.	4,9	4,9	(6) б.н.
Коммунальные расходы	(33 052)	(28 800)	14,8	(33 052)	(28 800)	14,8
% от выручки	2,1	2,0	8 б.н.	2,1	2,0	8 б.н.
Прочие расходы на магазины	(16 418)	(15 637)	5,0	(17 058)	(16 375)	4,2
% от выручки	1,0	1,1	(5) б.н.	1,1	1,1	(6) б.н.
Расходы на услуги третьих сторон	(13 999)	(10 095)	38,7	(13 795)	(9 831)	40,3
% от выручки	0,9	0,7	18 б.н.	0,9	0,7	19 б.н.
Прочие расходы	(19 057)	(13 913)	37,0	(22 391)	(16 381)	36,7
% от выручки	1,2	1,0	23 б.н.	1,4	1,1	27 б.н.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(227 922)	(193 698)	17,7	(299 489)	(259 854)	15,3
% от выручки	14,3	13,4	90 б.н.	18,7	17,9	82 б.н.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(225 427)	(192 168)	17,3	(296 994)	(258 324)	15,0
% от выручки	14,1	13,3	85 б.н.	18,6	17,8	77 б.н.

В 3 кв. 2021 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплаты на основе акций и эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки увеличились на 102 б.п. до 14,3% (увеличились на 85 б.п. до 18,8% до применения МСФО (IFRS) 16) на фоне роста расходов на персонал, прочих затрат и расходов на услуги третьих сторон. Меньшее влияние оказали расходы на аренду и коммунальные расходы.

Расходы на персонал (без учета расходов по LTI, затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций) как процент от выручки увеличились на 54 б.п. г-к-г в 3 кв. 2021 г. до 8,5%, в основном из-за индексации заработной платы персонала магазинов в соответствии со средним уровнем по рынку.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплаты на основе акций составили 889 млн руб. в 3 кв. 2021 г. Компания продолжила начисление обязательств по отложенным выплатам по LTI программе 2018-2020 гг., и начала начислять выплаты, относящейся к новой LTI программе 2021-2023 гг., а также новой программе долгосрочного премирования для новых бизнесов (5Post, «Чижик» и «Около»). Начисления обязательств по отложенным выплатам по LTI программе 2018-2020 гг. продолжатся до 2 кв. 2022 г.

Прочие расходы (без учета эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2021 г. увеличились на 23 б.п. г-к-г до 1,2% (увеличились на 27 б.п. до 1,4% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном из-за растущей доли расходов на услуги курьеров для экспресс-доставки на фоне роста количества заказов в 5,2 раза г-к-г.

Расходы на услуги третьих сторон по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2021 г. увеличились на 14 б.п. г-к-г до 0,9% (увеличились на 15 б.п. до 0,9% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном из-за нормализации маркетинговых расходов по сравнению с небольшими маркетинговыми бюджетами во время пандемии COVID-19 в прошлом году.

Расходы на аренду по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2021 г. увеличились на 10 б.п. г-к-г до 0,7%, в связи с увеличением числа магазинов, арендная плата которых привязана к выручке. Снижение расходов на аренду до применения МСФО (IFRS) 16 на 11 б.п. до 4,9% было вызвано более низкой долей магазинов в стадии раскрутки.

Коммунальные расходы как процент от выручки в 3 кв. 2021 г. увеличились на 5 б.п. г-к-г до 2,0% из-за жаркой погоды в некоторых регионах.

В 3 кв. 2021 г. прочие расходы на магазины по МСФО (IFRS) 16 снизились на 4 б.п. г-к-г (снизились на 5 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16) в основном из-за снижения дополнительных расходов, связанных с пандемией COVID-19, например, на маски и одноразовые перчатки для персонала, а также дополнительную дезинфекцию в магазинах.

Аренда/субаренда и прочий доход⁽⁷⁾

Доходы Компании от аренды, субаренды и прочих операций по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки составили 1,1%, показав рост на 18 б.п. г-к-г в 3 кв. 2021 г. (снижение на 1 б.п. до 0,9% до применения МСФО (IFRS) 16), из-за более выгодных условий договоров аренды.

(7) В основном состоит из доходов от аренды/субаренды, дохода от продажи вторсырья и прочих единовременных доходов.

ЕБИТДА и рентабельность по ЕБИТДА

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %
Валовая прибыль	142 170	124 011	14,6	140 163	122 226	14,7
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	26,2	25,5	67 б.п.	25,8	25,1	67 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(77 882)	(64 762)	20,3	(102 076)	(87 261)	17,0
<i>% от выручки</i>	14,3	13,3	102 б.п.	18,8	17,9	85 б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(97)	(91)	6,6	(97)	(91)	6,6
<i>% от выручки</i>	0,018	0,019	(0) б.п.	0,018	0,019	(0) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход	5 986	4 479	33,6	4 814	4 336	11,0
<i>% от выручки</i>	1,1	0,9	18 б.п.	0,9	0,9	(1) б.п.
Скорр. ЕБИТДА	70 177	63 637	10,3	42 804	39 210	9,2
<i>Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %</i>	12,9	13,1	(17) б.п.	7,9	8,1	(18) б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(889)	(508)	75,0	(889)	(508)	75,0
<i>% от выручки</i>	0,2	0,1	6 б.п.	0,2	0,1	6 б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(93)	-	-	(93)	-	-
<i>% от выручки</i>	0,0	-	2 б.п.	0,0	-	2 б.п.
ЕБИТДА	69 195	63 129	9,6	41 822	38 702	8,1
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	12,7	13,0	(24) б.п.	7,7	8,0	(26) б.п.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Валовая прибыль	411 807	366 526	12,4	405 878	361 153	12,4
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	25,8	25,3	49 б.п.	25,4	24,9	49 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, ЛТИ, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(225 427)	(192 168)	17,3	(296 994)	(258 324)	15,0
<i>% от выручки</i>	14,1	13,3	85 б.п.	18,6	17,8	77 б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(227)	(290)	(21,7)	(227)	(290)	(21,7)
<i>% от выручки</i>	0,014	0,020	(1) б.п.	0,014	0,020	(1) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход	17 408	12 430	40,0	15 046	11 505	30,8
<i>% от выручки</i>	1,1	0,9	23 б.п.	0,9	0,8	15 б.п.
Скорр. EBITDA	203 561	186 498	9,1	123 703	114 044	8,5
<i>Рентабельность скорр. EBITDA, %</i>	12,7	12,9	(12) б.п.	7,7	7,9	(12) б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(2 495)	(1 530)	63,1	(2 495)	(1 530)	63,1
<i>% от выручки</i>	0,2	0,1	5 б.п.	0,2	0,1	5 б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(311)	-	-	(311)	-	-
<i>% от выручки</i>	0,0	-	2 б.п.	0,0	-	2 б.п.
EBITDA	200 755	184 968	8,5	120 897	112 514	7,5
<i>Рентабельность EBITDA, %</i>	12,6	12,8	(19) б.п.	7,6	7,8	(19) б.п.

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизились на 33 б.п. г-к-г до 6,9% (снизились на 13 б.п. г-к-г до 3,4% до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г., и составили 37 511 млн руб. (18 712 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16). Данное снижение в основном связано с поэтапным вводом обновленных магазинов (как по МСФО (IFRS) 16, так и до применения МСФО (IFRS) 16), а также позитивной динамикой арендных платежей, как отмечалось выше, что привело к снижению амортизации активов в форме права пользования как процента от выручки. За 9 мес. 2021 г. расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 выросли на 6 б.п. г-к-г до 7,0% (увеличились на 12 б.п. г-к-г до 3,5% до применения МСФО (IFRS) 16), и составили 111 268 млн руб. (55 548 млн руб. МСФО (IFRS) 16).

Неоперационные прибыли и убытки

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	3 кв. 2020	3 кв. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционная прибыль	31 684	27 958	13,3	23 110	21 324	8,4
Чистые финансовые расходы	(14 757)	(13 886)	6,3	(4 411)	(3 935)	12,1
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(15)	-	-	(15)	-
Чистый результат от курсовой разницы	(79)	(2 568)	(96,9)	(73)	(751)	(90,3)
Прибыль до налога на прибыль	16 848	11 489	46,6	18 626	16 623	12,0
Затраты по налогу на прибыль	(4 623)	(3 648)	26,7	(4 979)	(4 674)	6,5
Чистая прибыль	12 225	7 841	55,9	13 647	11 949	14,2
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	1,6	64 б.п.	2,5	2,5	6 б.п.
Эффект трансформации карусели	194	209	(7,2)	255	209	22,0
% от выручки	0,0	0,0	(0) б.п.	0,0	0,0	0 б.п.
Скорр. чистая прибыль	12 419	8 050	54,3	13 902	12 158	14,3
Рентабельность чистой прибыли, %	2,3	1,7	63 б.п.	2,6	2,5	6 б.п.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %	9 м. 2020	9 м. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционная прибыль	89 487	84 899	5,4	65 349	63 781	2,5
Чистые финансовые расходы	(42 273)	(42 489)	(0,5)	(12 451)	(12 440)	0,1
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(15)	-	-	(15)	-
Чистый результат от курсовой разницы	698	(4 503)	-	216	(1 204)	-
Прибыль до налога на прибыль	47 912	37 892	26,4	53 114	50 122	6,0
Затраты по налогу на прибыль	(13 129)	(11 278)	16,4	(14 171)	(13 723)	3,3
Чистая прибыль	34 783	26 614	30,7	38 943	36 399	7,0
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	1,8	34 б.п.	2,4	2,5	(7) б.п.
Эффект трансформации карусели	1 120	1 023	9,5	1 095	1 023	7,0
% от выручки	0,1	0,1	(0) б.п.	0,1	0,1	(0) б.п.
Скорр. чистая прибыль	35 903	27 637	30,0	40 038	37 422	7,0
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	1,9	34 б.п.	2,5	2,6	(8) б.п.

Чистые процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2021 г. увеличились на 6,3% г-к-г до 14 757 млн руб. (увеличились на 12,1% г-к-г до 4 411 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи с увеличением процентных ставок в России на фоне роста ключевой ставки, что было частично компенсировано более низкими процентными выплатами по обязательствам по аренде вследствие положительной динамики арендных платежей как процента от выручки, как отмечалось выше.

Отрицательный чистый результат от курсовой разницы составил 79 млн руб. (73 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г., по сравнению с отрицательным результатом в 2 568 млн руб. (751 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2020 г., вследствие разнонаправленной динамики изменения курсов валют.

В 3 кв. 2021 г. расходы по налогу на прибыль по МСФО (IFRS) 16 выросли на 26,7% (на 6,5% до применения МСФО (IFRS) 16).

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	3 кв. 2021	3 кв. 2020	Изм., г-к-г, %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	68 450	62 250	10,0	42 250	38 104	10,9
Изменение оборотного капитала	4 917	(2 600)	-	4 765	(3 400)	-
Проценты и налог на прибыль	(12 280)	(20 085)	(38,9)	(1 960)	(10 157)	(80,7)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	61 087	39 565	54,4	45 055	24 547	83,5
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(21 454)	(20 659)	3,8	(21 708)	(20 659)	5,1
Денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(39 581)	(18 527)	113,6	(23 295)	(3 509)	563,9
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(3)	(9)	(66,7)	(3)	(9)	(66,7)
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	49	370	(86,8)	49	370	(86,8)

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9 м. 2021	9 м. 2020	Изм., г-к-г, %	9 м. 2020	9 м. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	199 254	182 844	9,0	121 759	111 453	9,2
Изменение оборотного капитала	1 000	(2 916)	-	662	(3 360)	-
Проценты и налог на прибыль	(46 037)	(56 425)	(18,4)	(16 287)	(26 444)	(38,4)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	154 217	123 503	24,9	106 134	81 649	30,0
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(63 820)	(58 702)	8,7	(64 498)	(58 702)	9,9
Денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(97 430)	(71 691)	35,9	(48 669)	(29 837)	63,1
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(78)	(40)	95,0	(78)	(40)	95,0
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 111)	(6 930)	2,6	(7 111)	(6 930)	2,6

В 3 кв. 2021 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 увеличился на 6 200 млн руб. (увеличился на 4 146 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16), и составил 68 450 млн руб. (42 250 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16), на фоне роста бизнеса. Положительное изменение оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 в размере 4 917 млн руб. в 3 кв.

2021 г. было вызвано увеличением запасов и кредиторской задолженности вследствие мероприятий по оптимизации оборотного капитала.

Ключевые показатели оборотного капитала

Млн руб.	30 сентября 2021	31 декабря 2020	30 сентября 2020
Запасы	146 278	144 393	128 683
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы	18 334	19 277	14 780
Торговая кредиторская задолженность	169 268	170 909	149 237
Резервы и прочие обязательства	88 299	85 976	78 441

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2021 г. сократилась на 38,9% г-к-г и составила 12 280 млн руб. (сократилась на 80,7% г-к-г и составила 1 960 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) из-за одновременного возврата налога.

В результате в 3 кв. 2021 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСФО (IFRS) 16 составила 61 087 млн руб., по сравнению с 39 565 млн руб. в 3 кв. 2020 г. (45 055 млн руб., по сравнению с 24 547 млн руб. в 3 кв. 2020 г. до применения МСФО (IFRS) 16).

За 9 мес. 2021 г., операционный денежный поток по МСФО (IFRS) 16 составил 154 217 млн руб., увеличившись на 24,9% и, по сравнению с 123 503 млн руб. за аналогичный период 2020 г. (увеличился на 30,0% и составил 106 314 млн руб. по сравнению с 81 649 млн руб. за аналогичный период 2020 г. до применения МСФО (IFRS) 16), в связи с ростом EBITDA, положительными изменениями оборотного капитала и более низкими налоговыми платежами.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных средств, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась до 21 454 млн руб. (21 708 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г. по сравнению с 20 659 млн руб. в 3 кв. 2020 г. За 9 мес. 2021 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности по МСФО (IFRS) 16 увеличилась до 63 820 млн руб. (64 498 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) по сравнению с 58 702 млн руб. за 9 мес. 2020 г.

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности по МСФО (IFRS) 16 составила 39 581 млн руб. (составила 23 295 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г. по сравнению с 18 527 млн руб. денежных средств, использованных в финансовой деятельности (денежных средств, полученных от финансовой деятельности в размере 3 509 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2020 г. За 9 мес. 2021 г., сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась до 97 430 млн руб. по сравнению с 71 691 млн руб. (увеличилась до 48 669 млн руб. по сравнению с 29 837 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) за 9 мес. 2020 г.

Показатели ликвидности Компании

Млн руб.	30 сентября	% от общей	31 декабря	% от общей	30 сентября	% от общей
	2021	суммы	2020	суммы	2020	суммы
Общий долг	242 928		261 947		228 291	
Краткосрочный долг	67 983	28,0	77 026	29,4	75 520	33,1
Долгосрочный долг	174 945	72,0	184 921	70,6	152 771	66,9
Чистый долг (до применения МСФО 16)	230 031		241 939		216 619	
Чистый долг / EBITDA (до применения МСФО 16)	1,50		1,67		1,53	
Обязательства по аренде (по МСФО 16)	567 701		548 501		530 256	
Чистый долг / EBITDA (по МСФО 16)	3,08		3,24		3,16	

Коэффициент чистый долг / EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составил 3,08х (1,50х до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 сентября 2021 г.

Долговые обязательства Компании до применения МСФО (IFRS) 16 полностью номинированы в рублях.

По состоянию на 30 сентября 2021 г., невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 493 779 млн руб.

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 российская продуктовая розничная компания. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами у дома под брендом «Пятёрочка», супермаркетами под брендом «Перекрёсток» и гипермаркетами под брендом «Карусель». Компания занимает лидирующие позиции в e-commerce, развивая цифровые бизнесы Vprok.ru Перекресток, 5Post, сервисы экспресс-доставки и агрегатор «Около».

На 30 сентября 2021 г. под управлением Компании находились 18 648 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 17 600 магазинов «Пятёрочка», 980 супермаркетов «Перекрёсток» и 34 гипермаркетов «Карусель». Под управлением Компании находится 43 распределительных центра и 4 178 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

X5 Retail Group является одним из крупнейших российских работодателей. На сегодняшний день в компании работают более 335 тыс. сотрудников.

За 2020 г. выручка Компании составила 1 978 026 млн руб. (27 417 млн долл. США*), показатель скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 145 137 млн руб. (2 012 млн долл. США), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 39 180 млн руб. (543 млн долл. США). За 9 мес. 2021 г. выручка Компании составила 1 597 289 млн руб. (21 583 млн долл. США**), показатель скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 123 703 млн руб. (1 671 млн долл. США), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 38 943 млн руб. (526 млн долл. США).

Акционерами X5 являются: «CTF Holdings S.A.» — 47,86%, «Intertrust Trustees Ltd» («Axon Trust») — 11,43%, директора X5 — 0,10%, казначейские акции — 0,01%, акции в свободном обращении — 40,60%.

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.

* Курс валюты: 72,1464 руб./долл. США

** Курс валюты: 74,0073 руб./долл. США

За дополнительной информацией просьба обращаться:

Мария Язева

Руководитель направления «Связи с инвесторами»

Тел.: +7 (495) 662-88-88 доб. 13-147

e-mail: Maria.Yazeva@x5.ru