

X5 ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2013 ГОДА

Москва, 21 мая 2013 г. - X5 Retail Group N.V., (“X5” или “Компания”) ведущая российская розничная компания по объемам продаж (тикер на Лондонской фондовой бирже: «FIVE»), сегодня опубликовала финансовые результаты и финансовую отчетность за первый квартал 2013 года, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основные показатели отчета о прибылях и убытках⁽¹⁾⁽²⁾

Млн. долл. США	1кв. 2013	1кв. 2012	% изменения
Чистая выручка	4 160,0	3 870,7	7,5%
в т.ч. чистая розничная выручка	4 152,5	3 862,0	7,5%
«Мягкие» дискаунтеры	2 686,3	2 475,1	8,5%
Супермаркеты	903,7	854,9	5,7%
Гипермаркеты	498,4	501,1	(0,5%)
Магазины «у дома»	56,1	30,0	87,2%
Интернет-торговля	7,9	0,9	808,6%
Валовая прибыль	1 016,0	947,2	7,3%
Валовая маржа, %	24,4%	24,5%	
ЕБИТДА	284,2	274,0	3,7%
ЕБИТДА маржа, %	6,8%	7,1%	
Операционная прибыль	173,7	171,0	1,6%
Операционная маржа, %	4,2%	4,4%	
Чистая прибыль	65,1	66,3	(1,8%)
Чистая маржа, %	1,6%	1,7%	

В первом квартале 2013 года чистая выручка X5 в долларовом выражении (USD) увеличилась на 7,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и отличается от роста выручки в рублевом выражении вследствие курсовой разницы между российским рублем (функциональная валюта X5) и долларом США (валюта предоставления отчетности Компании).

В первом квартале 2013 года, чистая выручка X5 в рублевом выражении выросла на 8,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в первую очередь в связи с увеличением чистой розничной выручки⁽³⁾ на 8,1% в результате органического развития, инфляции, положительных результатов работы магазинов, открытых в течение последних двух лет и регулярных промо-акций. На рост чистой розничной выручки гипермаркетов отрицательно повлияло уменьшение торговых площадей на 0,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с закрытием магазинов и уменьшением площадей ряда магазинов.

Валовая маржа Компании в первом квартале 2013 года составила 24,4%, что соответствует валовой марже в первом квартале 2012 года.

⁽¹⁾ Незначительные отклонения в расчете % изменения и итогов в этой и других таблицах настоящего пресс-релиза объясняются округлением.

⁽²⁾ Функциональной валютой X5 является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Валюта предоставления отчетности – доллар США. За последние 12 месяцев курс рубля по отношению к доллару США изменился, что существенно повлияло на сравнение финансовых результатов Компании с соответствующим периодом предыдущего года (в случае показателей Отчета о прибылях и убытках) и с началом года (в случае балансовых показателей). Более подробно с информацией можно ознакомиться на странице 4 настоящего пресс-релиза.

⁽³⁾ Показатели чистой розничной выручки в первом квартале 2013 года скорректированы на 2012 високосный год (29 дней в феврале). Скорректированный рост чистой розничной выручки в рублевом выражении в первом квартале 2013 года составляет 9,3%.

Коммерческие, общие и административные расходы

Млн. долл. США	1 кв. 2013	1 кв. 2012	% изменения
Затраты на персонал	(354,4)	(342,4)	3,5%
<i>% от чистой выручки</i>	8,5%	8,8%	
Расходы по операционной аренде	(175,0)	(151,3)	15,6%
<i>% от чистой выручки</i>	4,2%	3,9%	
Прочие расходы на магазины	(70,5)	(61,3)	15,1%
<i>% от чистой выручки</i>	1,7%	1,6%	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(110,6)	(103,0)	7,3%
<i>% от чистой выручки</i>	2,7%	2,7%	
Коммунальные расходы	(101,0)	(91,2)	10,7%
<i>% от чистой выручки</i>	2,4%	2,4%	
Расходы на услуги третьих сторон	(27,3)	(23,7)	15,1%
<i>% от чистой выручки</i>	0,7%	0,6%	
Прочие расходы	(50,3)	(46,0)	9,3%
<i>% от чистой выручки</i>	1,2%	1,2%	
Итого	(889,1)	(818,9)	8,6%
<i>% от чистой выручки</i>	21,4%	21,2%	

В первом квартале 2013 года коммерческие, общие и административные расходы увеличились на 22 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 21,4% от чистой выручки.

Затраты на персонал в первом квартале 2013 года снизились на 32 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 8,5% от чистой выручки в основном за счет снижения бонусных начислений по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (48 б.п.) и признания доходов по долгосрочным программам стимулирования (10 б.п.) в результате переоценки обязательств по программам по состоянию на 31 марта 2013 года по сравнению с расходом признанным в соответствующем периоде 2012 года. Снижение затрат на персонал в первом квартале 2013 года было частично компенсировано повышением заработной платы сотрудникам по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (25 б.п.).

В первом квартале 2013 года расходы Компании по операционной аренде увеличились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 30 б.п. и составили 4,2% от чистой выручки преимущественно в связи с увеличением количества открытий новых магазинов и ростом доли арендуемых площадей в общем портфеле недвижимости Компании. На 31 марта 2013 года доля арендованных площадей в портфеле недвижимости X5 составила 54,5% по сравнению с 53,9% в соответствующем периоде 2012 года.

Прочие расходы магазинов в первом квартале 2013 года увеличились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 11 б.п. и составили 1,7% от чистой выручки в основном за счет увеличения ремонтных и профилактических работ в магазинах.

В первом квартале 2013 года расходы на услуги третьих сторон в процентах от чистой выручки увеличились на 4 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за счет увеличения рекламной и маркетинговой активности.

В первом квартале 2013 года коммунальные и прочие расходы в процентах от чистой выручки остались на уровне соответствующего периода прошлого года.

В результате указанных выше факторов, показатель EBITDA в первом квартале 2013 года составил 284,2 млн. долл. США или 6,8% от чистой выручки по сравнению с 274,0 млн. долл. США или 7,1% от чистой выручки в соответствующем периоде 2012 года.

Неоперационные прибыли и убытки

Млн. долл. США	1 кв. 2013	1 кв. 2012	% изменения
Операционная прибыль	173,7	171,0	1,6%
Финансовые расходы (чистые)	(88,6)	(79,5)	11,6%
Чистый результат от курсовой разницы	1,7	(1,0)	н/д
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(0,1)	н/д
Прибыль до налога	86,7	90,4	(4,1%)
Расходы по налогу на прибыль	(21,6)	(24,1)	(10,3%)
Чистая прибыль	65,1	66,3	(1,8%)
<i>Чистая маржа, %</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,7%</i>	

В первом квартале 2013 года чистые финансовые расходы увеличились на 11,6% в долларовом выражении и на 12,1% в рублевом выражении по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по общему долгу X5 в первом квартале 2013 года выросла до 8,8% по сравнению с 8,5% в первом квартале 2012 года.

В первом квартале 2013 года, эффективная налоговая ставка X5 составила 24,9% по сравнению с 26,6% в соответствующем периоде 2012 года. Установленная российским законодательством ставка подоходного налога для обоих периодов составляла 20%. Разница между эффективной и установленной налоговыми ставками X5 обусловлена, главным образом, расходами, не подлежащими вычету.

Консолидированное движение денежных средств

Млн. долл. США	1 кв. 2013	1 кв. 2012	% изменения
Чистый денежный поток от операционной деятельности	28,4	(77,1)	н/д
<i>Чистая денежный поток от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</i>	289,6	289,8	(0,1%)
<i>Изменение оборотного капитала</i>	(134,2)	(240,5)	(44,2%)
<i>Проценты и налог на прибыль уплаченные</i>	(126,9)	(126,4)	0,4%
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(105,3)	(180,4)	(41,6%)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	(81,7)	31,6	н/д
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5,9)	29,8	н/д
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(164,5)	(196,2)	(16,2%)

Увеличение чистого денежного потока от операционной деятельности в первом квартале 2013 года произошло в основном за счет изменений в оборотном капитале.

Изменения оборотного капитала в первом квартале 2013 года по сравнению с первым кварталом 2012 года были обусловлены улучшениями торговой и иной дебиторской задолженности, а также управления запасами. Негативное влияние на оборотный капитал оказало уменьшение торговой кредиторской задолженности и снижение позитивного вклада прочей кредиторской задолженности.

В первом квартале 2013 года торговая и прочая дебиторская задолженность уменьшились на 87,4 млн. долл. США за счет фокуса на фронт-марже и последующем уменьшении дебиторской задолженности поставщиков, а также улучшения процедур по сбору дебиторской задолженности. Запасы снизились на 86,1 млн. долл. США, что было обусловлено высоким уровнем запасов на 31 декабря 2012 года по сравнению с 31 декабря 2011 года. В результате в первом квартале 2013 года объемом закупочной деятельности уменьшился, а торговая

кредиторская задолженность сократилась на 360,1 млн. долл. США. Прочая кредиторская задолженность увеличилась на 52,4 млн. долл. США в первом квартале 2013 года вследствие более эффективной работы с задолженностью по уплате НДС по сравнению соответствующим периодом 2012 года.

Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности, главным образом, включал оплату основных средств и составил 105 млн. долл. США в первом квартале 2013 года по сравнению со 180 млн. долл. США в соответствующем периоде 2012 года и отражает более медленный темп роста торговых площадей в первом квартале 2013 года.

Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности в первом квартале 2013 года, составил 81,7 млн. долл. США по сравнению с чистым денежным потоком от финансовой деятельности в сумме 31,6 млн. долл. США в соответствующем периоде 2012 года. Разница главным образом обусловлена уменьшением привлечения кредитов в первом квартале 2013 года.

Долговое финансирование и управление ликвидностью

Млн. долл. США	31.03.13	% от общей суммы	31.12.12	% от общей суммы
Общий долг	3 857,6		4 027,3	
Краткосрочный долг	1 657,9	43,0%	1 680,9	41,7%
Долгосрочный долг	2 199,7	57,0%	2 346,4	58,3%
Чистый долг	3 614,2		3 619,4	
Деноминированный в долларах США	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Деноминированный в рублях	3 614,2	100,0%	3 619,4	100,0%
Курс руб./долл. США на конец периода	31,08		30,37	
Чистый долг/ЕБИТДА (рубли)⁽¹⁾	3,18x⁽²⁾		3,15x⁽³⁾	

По состоянию на 31 марта 2013 года, общий долг Компании составил 3 858 млн. долл. США (по курсу 31,08 рублей за доллар США), из которого 43,0% - краткосрочный долг (1 658 млн. долл. США) и 57,0% - долгосрочный долг (2 200 млн. долл. США). По состоянию на 31 марта 2013 года, Компания имела доступ к невыбранным кредитным линиям объемом 86 270 млн. рублей (2 775 млн. долл. США) в крупных российских и международных банках.

Влияние курса рубля к доллару на динамику результатов X5

Функциональной валютой X5 является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Валюта представления отчетности – доллар США. За последние 12 месяцев курс рубля по отношению к доллару США значительно изменился, что существенно повлияло на сравнение финансовых результатов Компании с соответствующим периодом предыдущего года (в случае показателей Отчета о прибылях и убытках) и с началом года (в случае балансовых показателей).

- При сравнении показателей Отчета о прибылях и убытках с соответствующим периодом предыдущего года имеет место отрицательный эффект изменения курса рубля к доллару США: изменение курса в первом квартале 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составило примерно 0,5%. Для конвертации показателей из Отчета о прибылях и убытках из рублей в доллары США для целей предоставления отчетности, Компания использовала средний курс первого квартала 2013 года 30,41 рублей за доллар США и средний курс первого квартала 2012 года 30,26 рублей за доллар США.

¹ Ковенанты по долгу установлены в рублях в соответствии с условиями кредитов Компании.

² На основе консолидированного показателя ЕБИТДА в размере 35 296 млн. руб.

³ На основе консолидированного показателя ЕБИТДА в размере 34 944 млн. руб.

- При сравнении балансовых показателей на 31 марта 2013 года с показателями на 31 декабря 2012 года имеет место отрицательный эффект от изменения курса рубля к доллару США: изменение составило примерно 2,3%. Для конвертации балансовых показателей из рублей в доллары США для целей предоставления отчетности Компания использовала курс 31,08 рублей за доллар США на 31 марта 2013 года и курс 30,37 рублей за доллар США на 31 декабря 2012 года.

Приложения

- I. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года.**
- II. Консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года.**
- III. Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 марта 2013 года.**
- IV. Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года.**

Для справки:

X5 Retail Group N.V. (LSE: FIVE, Moody's – «B2», S&P – «B+») - ведущая продовольственная розничная компания в России. Компания управляет магазинами нескольких форматов: «мягкими» дискаунтерами под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток», гипермаркетами под брендом «Карусель», розничным Интернет-каналом под брендом «E5.RU», а также магазинами «у дома» под различными брендами.

На 31 марта 2013 года под управлением Компании находилось 3 868 магазинов с лидирующей позицией в Москве, Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 3 279 магазинов формата «мягкий» дискаунтер, 371 супермаркет, 78 гипермаркетов, а также 140 магазинов «у дома». Под управлением Компании также находилось 29 распределительных центров и 1 924 грузовых автомобиля на территории Российской Федерации. На 31 марта 2012 года численность сотрудников Компании составила 106 тыс. человек.

Чистая выручка Компании за 2012 год составила 15 795 млн. долл. США, показатель EBITDA составил 1 124 млн. долл. США, чистый убыток составил 126 млн. долл. США. В первом квартале 2013 года чистая выручка Компании составила 4 160 млн. долл. США, показатель EBITDA составил 284 млн. долл. США, чистая прибыль составила 65 млн. долл. США.

Структура акционерного капитала X5: «Альфа-Групп» – 47,86%, основатели «Пятерочки» – 19,85%, директора X5 – 0,01%, казначейские акции (treasury shares) – 0,11%; в свободном обращении – 32,17% акций.

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», «целесолагать», «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 N.V. действительно только на момент заявления. Кроме как по требованию соответствующих законов и нормативных актов X5 Retail Group N.V. 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.

Контактная информация:

Грегори Мэдик
Старший директор по связям с инвесторами
Тел.: +7 (495) 502-9783
e-mail: Gregory.Madick@x5.ru

Владимир Русанов
Руководитель пресс-службы и PR-проектов
Тел.: +7 (495) 662-8888, доб. 31-328
e-mail: Vladimir.Rusanov@x5.ru

Приложение I. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
(в тысячах долларов США)

	За три месяца, закончившихся	
	31.03.13	31.03.12
Выручка	4 160 029	3 870 742
Себестоимость	(3 144 001)	(2 923 524)
Валовая прибыль	1 016 028	947 218
Коммерческие, общие и административные расходы	(889 148)	(818 945)
Аренда/субаренда и прочий доход	46 795	42 700
Операционная прибыль	173 675	170 973
Чистые финансовые расходы	(88 642)	(79 458)
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(130)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовой разницы	1 650	(1 027)
Прибыль до налогообложения	86 683	90 358
Расходы по налогу на прибыль	(21 592)	(24 077)
Прибыль за период	65 091	66 281

Приложение II. Консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
(в тысячах долларов США)

	За три месяца, закончившихся	
	31.03.13	31.03.12
Прибыль за период	65 091	66 281
Прочий совокупный доход/(убыток) Курсовые разницы по пересчету из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(51 927)	216 093
Прочий совокупный (убыток)/доход	(51 927)	216 093
Итого совокупный доход за период	13 164	282 374
Итого совокупный доход за период приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	13 164	282 374

Приложение III. Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 марта 2013 года
(в тысячах долларов США)

	31 марта 2013	31 декабря 2012
АКТИВЫ		
Внеоборотный активы		
Основные средства	4 014 386	4 147 265
Инвестиционная собственность	104 690	108 512
Гудвил	2 068 856	2 114 279
Нематериальные активы	481 169	503 483
Предоплата по аренде	49 265	53 392
Инвестиции в ассоциированные компании	2 695	2 759
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 769	6 928
Прочие внеоборотные активы	34 033	36 027
Отложенные налоговые активы	157 699	143 787
	6 919 562	7 116 432
Оборотные активы		
Запасы товаров для перепродажи	1 005 128	1 114 894
Компенсационный актив	29 396	29 833
Займы выданные	2 941	3 033
Торговая и прочая дебиторская задолженность	323 901	420 565
Предоплата по текущему налогу на прибыль	104 842	111 745
НДС и прочие налоги к возмещению	363 520	378 001
Денежные средства и их эквиваленты	243 408	407 877
	2 073 136	2 465 948
Итого активы	8 992 698	9 582 380
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	93 717	93 717
Эмиссионный доход	2 049 592	2 049 592
Совокупный резерв по пересчету валют	(632 970)	(581 043)
Нераспределенная прибыль	693 174	628 083
Резерв по выплатам, основанным на акциях	9 642	11 452
	2 213 155	2 201 801
Итого капитал	2 213 155	2 201 801
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	2 199 706	2 346 380
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	113
Отложенные налоговые обязательства	132 659	148 623
Долгосрочные доходы будущих периодов	769	676
Прочие долгосрочные обязательства	-	71
	2 333 134	2 495 863
Краткосрочные обязательства		
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 989 821	2 396 934
Краткосрочные кредиты и займы	1 657 898	1 680 887
Обязательство по выплатам, основанным на акциях	373	496
Краткосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 042	1 363
Проценты начисленные	27 374	20 980
Краткосрочные доходы будущих периодов	8 387	13 668
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11 607	13 084
Резервы и прочие обязательства	749 907	757 304
	4 446 409	4 884 716
Итого обязательства	6 779 543	7 380 579
Итого капитал и обязательства	8 992 698	9 582 380

**Приложение IV. Консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года
(в тысячах долларов США)**

	За три месяца, закончившихся	
	31.03.13	31.03.12
Прибыль до налогообложения	86 683	90 358
<u>С корректировкой на:</u>		
Амортизацию и списание основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	107 757	103 020
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(2 719)	6 030
Финансовые расходы, чистые	88 642	79 458
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(977)	6 815
Расходы/(доходы) по опционам на акции	(1 547)	2 608
Амортизацию и обесценение предоплаченных арендованных активов	2 799	3 444
Чистый убыток/(прибыль) от курсовой разницы	(1 650)	1 027
Убыток по ассоциированной компании	-	130
Прочие неденежные статьи	10 583	(3 098)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	289 571	289 792
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	87 366	(43 780)
Уменьшение запасов товаров для перепродажи	86 130	64 481
(Уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам	(360 061)	(343 923)
Увеличение прочей кредиторской задолженности	52 369	82 715
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности	155 375	49 285
Проценты уплаченные	(79 016)	(73 088)
Проценты полученные	195	263
Налог на прибыль уплаченный	(48 120)	(53 582)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	28 434	(77 122)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(106 786)	(173 653)
Долгосрочная предоплата по аренде	(325)	(3 253)
Инвестиции в дочерние компании	(7 266)	(5 689)
Погашение займов выданных	-	1 652
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	15 701	4 363
Приобретение нематериальных активов	(6 621)	(3 853)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(105 297)	(180 433)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	504 042	699 837
Погашение кредитов и займов	(585 254)	(667 605)
Выплаты основной суммы задолженности по финансовой аренде	(452)	(647)
Чистая сумма денежных средств (использованных в), полученных от финансовой деятельности	(81 664)	31 585
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5 942)	29 751
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(164 469)	(196 219)
Движение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	407 877	385 001
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(164 469)	(196 219)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	243 408	188 782