

X5 ОБЪЯВЛЯЕТ О РОСТЕ ВЫРУЧКИ НА 10,7% ВО 2 КВ. 2021 ГОДА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СКОРР. ЕБИТДА ДО ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 16 СОСТАВИЛА 8,3%

- ✓ Во 2 кв. 2021 г. рост выручки X5 составил 10,7% год-к-году (г-к-г), 9,6 п.п. из которых обеспечил рост офлайн-продаж, и 1,1 п.п. – рост продаж цифровых бизнесов, которые составили 2% консолидированной выручки.
- ✓ Рентабельность скорректированной ЕБИТДА⁽¹⁾ составила 13,1% (8,3% до применения МСФО (IFRS) 16⁽²⁾), на фоне высокой валовой рентабельности и стабильных финансовых показателей «Пятерочки».
- ✓ Валовая рентабельность осталась неизменной на уровне 25,6% (25,3% до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г. Более высокие расходы на логистику и незначительный рост потерь г-к-г были компенсированы положительной динамикой коммерческой маржи и стабильной долей промо.
- ✓ Административные, общие и коммерческие расходы (SG&A) без учета расходов на амортизацию и обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта от трансформации «Карусели» увеличились на 44 б.п. как процент от выручки (на 39 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16), на фоне более высоких расходов на персонал, коммунальных расходов и затрат, связанных с развитием цифровых бизнесов.
- ✓ Рентабельность по чистой прибыли составила 2,7% во 2 кв. 2021 г. (3,0% до применения МСФО (IFRS) 16), а чистая прибыль почти не изменилась г-к-г.
- ✓ Показатель Чистый долг/ЕБИТДА составил 3,24x (1,68x до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 июня 2021 г.

Амстердам, 12 августа 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), сегодня опубликовала промежуточный отчет Компании за второй квартал и первое полугодие 2021 г., подготовленный в соответствии с МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Отчет был рассмотрен независимым аудитором и не был аудирован.

Главный исполнительный директор X5 Игорь Шехтерман прокомментировал:

«Я очень доволен тем, что X5 продолжает демонстрировать хорошие результаты, обеспечивая рентабельность на уровне, значительно превышающем наши стратегические цели, и продолжая развивать наши онлайн- и офлайн-бизнесы. Во втором квартале X5 продемонстрировала рост выручки на 10,7%, чему способствовал высокий рост LFL⁽³⁾ продаж на уровне 4,0% г-к-г, продолжающееся расширение сети и реконструкции магазинов, а также наши цифровые продажи.

Продажи онлайн-бизнеса продолжали расти высокими темпами, демонстрируя, что тенденция, начавшаяся во втором квартале 2020 года, является устойчивой, долгосрочной и поддерживает наши стратегические амбиции. Росту офлайн-продаж способствовали ускорившиеся темпы реконструкций «Пятерочки» и «Перекрестка»: в 1 пол. 2021 г. мы завершили 805 реконструкций в сравнении с 385 в 1 пол. 2020 г.

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

Наши стратегические проекты продолжают развиваться: помимо расширения географического присутствия Vprok.ru Перекресток, сервисов экспресс-доставки и 5Post в первой половине 2021 года мы завершили приобретение «Много Лосося» и запустили медиаплатформу food.ru, которая позволит нам начать взаимодействовать с потребителями в самом начале клиентского пути, когда они открывают для себя идеи для блюд и планируют питание. По мере развития этой платформы она будет все больше интегрироваться в основной бизнес X5. К концу года мы планируем запустить первые продукты нашего финтех-сервиса для клиентов X5.

Заглядывая в будущее, мы уверены, что достигнем наших целей по рентабельности: несмотря на рост расходов на логистику и затрат на персонал в первой половине года, мы смогли обеспечить рентабельность EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 на уровне более 8,0%. Мы также находимся на пути к достижению наших целей по росту и увеличению доли рынка наших офлайн- и онлайн-бизнесов. В то же время мы добиваемся значительного прогресса в реализации нашей стратегии устойчивого развития, опубликовав детальные рекомендации по экологичной упаковке для поставщиков и увеличив долю возобновляемой энергии, используемой в нашей деятельности. К концу этого года мы внедрим комплексную систему мониторинга выбросов, которая позволит нам тщательно отслеживать прогресс в достижении наших целей, связанных с изменением климата”.

Основные показатели отчета о прибылях и убытках⁽⁴⁾

Миллионов российских рублей (млн руб.)	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %
Выручка	546 512	493 631	10,7	546 512	493 631	10,7
в т. ч. чистая розничная выручка ⁽⁵⁾	544 409	492 975	10,4	544 409	492 975	10,4
«Пятерочка»	447 612	405 792	10,3	447 612	405 792	10,3
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru Перекресток и экспресс-доставка)	87 865	73 346	19,8	87 865	73 346	19,8
«Карусель»	8 454	13 837	(38,9)	8 454	13 837	(38,9)
Валовая прибыль	140 096	126 579	10,7	138 090	124 727	10,7
Валовая рентабельность, %	25,6	25,6	(1) б.п.	25,3	25,3	0 б.п.
Скорр. EBITDA	71 728	66 094	8,5	45 424	41 854	8,5
Рентабельность скорр. EBITDA, %	13,1	13,4	(26) б.п.	8,3	8,5	(17) б.п.
EBITDA	70 333	65 567	7,3	44 029	41 327	6,5
Рентабельность EBITDA, %	12,9	13,3	(41) б.п.	8,1	8,4	(32) б.п.
Операционная прибыль	33 303	32 954	1,1	25 371	25 932	(2,2)
Операционная рентабельность, %	6,1	6,7	(58) б.п.	4,6	5,3	(61) б.п.
Чистая прибыль	14 920	14 772	1,0	16 133	16 275	(0,9)
Рентабельность чистой прибыли, %	2,7	3,0	(26) б.п.	3,0	3,3	(35) 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		
	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Выручка	1 053 703	962 625	9,5	1 053 703	962 625	9,5
в т. ч. чистая розничная выручка ⁽⁵⁾	1 050 192	961 435	9,2	1 050 192	961 435	9,2
«Пятерочка»	854 322	775 839	10,1	854 322	775 839	10,1
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru Перекресток и экспресс-доставка)	177 003	153 960	15,0	177 003	153 960	15,0
«Карусель»	18 203	31 636	(42,5)	18 203	31 636	(42,5)
Валовая прибыль	269 637	242 515	11,2	265 715	238 927	11,2
Валовая рентабельность, %	25,6	25,2	40 б.п.	25,2	24,8	40 б.п.
Скорр. EBITDA	133 384	122 861	8,6	80 899	74 834	8,1
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,7	12,8	(10) б.п.	7,7	7,8	(10) б.п.
EBITDA	131 560	121 839	8,0	79 075	73 812	7,1
Рентабельность EBITDA, %	12,5	12,7	(17) б.п.	7,5	7,7	(16) б.п.
Операционная прибыль	57 803	56 941	1,5	42 239	42 457	(0,5)
Операционная рентабельность, %	5,5	5,9	(43) б.п.	4,0	4,4	(40) б.п.
Чистая прибыль	22 558	18 773	20,2	25 296	24 450	3,5
Рентабельность чистой прибыли, %	2,1	2,0	19 б.п.	2,4	2,5	(14) б.п.

Выручка

Выручка увеличилась на 10,7% г-к-г во 2 кв. 2021, благодаря росту сопоставимых (LFL) продаж, росту торговой площади и росту выручки цифровых бизнесов на 105,7%. 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 июня 2021	31 декабря 2020	Изм. к 31 декабря 2020	30 июня 2020	Изм. к 30 июня 2020
Торговая площадь, кв. м					
«Пятерочка»	6 782 960	6 541 622	3,7	6 289 962	7,8
«Перекресток»	1 058 533	1 013 860	4,4	911 634	16,1
«Карусель»	160 923	222 119	(27,6)	247 191	(34,9)
X5 Group⁽⁶⁾	8 062 903	7 840 055	2,8	7 510 261	7,4

Динамика сопоставимых продаж за 2 квартал и 1 полугодие 2021 г., % г-к-г

Во 2 кв. и 1 пол. 2021 г. LFL продажи продемонстрировали рост на уровне 4,0% и 3,1% г-к-г, соответственно.

LFL трафик стал ключевым драйвером роста LFL продаж во 2 кв. 2021 г. в связи со сменой прежнего тренда: покупатели стали чаще посещать магазины в сочетании с нормализацией среднего чека по сравнению с 2020 г.

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

	2 кв. 2021			6 м. 2021		
	Продажи	Трафик	Средний чек	Продажи	Трафик	Средний чек
«Пятерочка»	3,7	13,0	(8,3)	3,6	2,0	1,5
«Перекресток»	7,3	31,9	(18,6)	2,1	5,4	(3,1)
«Карусель»	(7,4)	8,9	(15,0)	(10,1)	(7,7)	(2,6)
X5 Group	4,0	14,7	(9,3)	3,1	2,3	0,8

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в [Пресс-релизе по операционным результатам за 2 кв. 2021 года](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 не изменилась г-к-г и осталась на уровне 25,6% во 2 кв. 2021 г. (25,3% до применения МСФО (IFRS) 16). Улучшение коммерческой маржи на фоне благоприятного продуктового микса, связанного с аномально жаркой погодой в центральной России и стабильный уровень промо по сравнению со 2 кв. 2020 г., были компенсированы более высокими логистическими расходами на фоне возрастающей конкуренции за персонал, вызванной ростом заболеваемости COVID и низким предложением труда мигрантов, а также незначительно более высокими потерями г-к-г в связи с аномально жаркой погодой в ключевых регионах нашей деятельности.

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

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	2 кв. 2020	2 кв. 2021	Изм., г-к-г, %
Расходы на персонал	(44 499)	(39 247)	13,4	(44 499)	(39 247)	13,4
% от выручки	8,1	8,0	19 б.п.	8,1	8,0	19 б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(1 184)	(527)	124,7	(1 184)	(527)	124,7
<i>Расходы на персонал без учета LTI, %</i>	7,9	7,8	8 б.п.	7,9	7,8	8 б.п.
Расходы на аренду	(3 505)	(3 099)	13,1	(26 182)	(23 904)	9,5
% от выручки	0,6	0,6	1 б.п.	4,8	4,8	(5) б.п.
Коммунальные расходы	(10 213)	(8 840)	15,5	(10 213)	(8 840)	15,5
% от выручки	1,9	1,8	8 б.п.	1,9	1,8	8 б.п.
Прочие расходы на магазины	(5 642)	(5 760)	(2,0)	(5 860)	(6 013)	(2,5)
% от выручки	1,0	1,2	(13) б.п.	1,1	1,2	(15) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(4 775)	(3 369)	41,7	(4 640)	(3 271)	41,9
% от выручки	0,9	0,7	19 б.п.	0,8	0,7	19 б.п.
Прочие расходы	(6 414)	(4 779)	34,2	(7 559)	(5 614)	34,6
% от выручки	1,2	1,0	21 б.п.	1,4	1,1	25 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(75 048)	(65 094)	15,3	(98 953)	(86 889)	13,9
% от выручки	13,7	13,2	55 б.п.	18,1	17,6	50 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(73 864)	(64 567)	14,4	(97 769)	(86 362)	13,2
% от выручки	13,5	13,1	44 б.п.	17,9	17,5	39 б.п.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Расходы на персонал	(87 983)	(77 531)	13,5	(87 983)	(77 531)	13,5
% от выручки	8,3	8,1	30 б.п.	8,3	8,1	30 б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(1 606)	(1 022)	57,1	(1 606)	(1 022)	57,1
<i>Расходы на персонал без учета LTI, %</i>	8,2	7,9	25 б.п.	8,2	7,9	25 б.п.
Расходы на аренду	(6 407)	(5 503)	16,4	(51 470)	(47 343)	8,7
% от выручки	0,6	0,6	4 б.п.	4,9	4,9	(3) б.п.
Коммунальные расходы	(22 160)	(19 269)	15,0	(22 160)	(19 269)	15,0
% от выручки	2,1	2,0	10 б.п.	2,1	2,0	10 б.п.
Прочие расходы на магазины	(10 812)	(10 413)	3,8	(11 245)	(10 908)	3,1
% от выручки	1,0	1,1	(6) б.п.	1,1	1,1	(7) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(9 027)	(6 331)	42,6	(8 862)	(6 155)	44,0
% от выручки	0,9	0,7	20 б.п.	0,8	0,6	20 б.п.
Прочие расходы	(12 762)	(9 381)	36,0	(14 804)	(10 879)	36,1
% от выручки	1,2	1,0	24 б.п.	1,4	1,1	27 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(149 151)	(128 428)	16,1	(196 524)	(172 085)	14,2
% от выручки	14,2	13,3	81 б.п.	18,7	17,9	77 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(147 545)	(127 406)	15,8	(194 918)	(171 063)	13,9
% от выручки	14,0	13,2	77 б.п.	18,5	17,8	73 б.п.

Во 2 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 44 б.п. до 13,5% (увеличились на 39 б.п. до 17,9% до применения МСФО (IFRS) 16), из которых 21 б.п. по МСФО (IFRS) 16 (25 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16) пришлось на рост затрат на курьеров на фоне быстрорастущих онлайн-продаж. Также вклад внесли расходы на персонал и расходы на услуги третьих сторон. Меньшее влияние оказали более высокие коммунальные расходы, в то время как расходы на аренду и более низкие расходы, связанные с COVID, помогли частично компенсировать факторы, увеличивающие операционные расходы.

Прочие расходы (без учета эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2021 г. увеличились на 21 б.п. г-к-г до 1,2% (увеличились на 25 б.п. до 1,4% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном из-за более высоких расходов на услуги курьеров для экспресс-доставки на фоне роста количества заказов в 4,7 раза г-к-г.

Расходы на персонал (без учета расходов по LTI, затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели») как процент от выручки увеличились на 8 б.п. г-к-г во 2 кв. 2021 г. до 7,9%, в основном из-за увеличившейся численности персонала в центральном офисе, задействованных в проектах по цифровой трансформации.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплаты на основе акций составили 1 184 млн руб. во 2 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 (начисления за 1 кв. и 2 кв. 2021 г.) (5Post, «Чижик» и «Около»). Начисления в следующих кварталах будут ниже, чем во 2 кв. 2021 г.

Коммунальные расходы как процент от выручки во 2 кв. 2021 г. увеличились на 8 б.п. г-к-г до 1,9% на фоне большего количества новых открытий и реконструкций, а также жаркой погоды в некоторых регионах.

Расходы на услуги третьих сторон по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2021 г. увеличились на 19 б.п. г-к-г до 0,9% (увеличились на 19 б.п. до 0,8% 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.

Во 2 кв. 2020 г. прочие расходы на магазины по МСФО (IFRS) 16 снизились на 13 б.п. г-к-г (снизились на 15 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 (без учета эффекта от трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки составили 1,0%, показав рост на 15 б.п. г-к-г во 2 кв. 2021 г. (рост на 20 б.п. до 0,9% до применения МСФО (IFRS) 16), вследствие восстановления операций по субаренде и продаже вторсырья после пандемии.

(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		
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %
Валовая прибыль	140 096	126 579	10,7	138 090	124 727	10,7
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	25,6	25,6	(1) б.п.	25,3	25,3	0 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(73 864)	(64 567)	14,4	(97 769)	(86 362)	13,2
<i>% от выручки</i>	13,5	13,1	44 б.п.	17,9	17,5	39 б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(9)	(130)	(93,1)	(9)	(130)	(93,1)
<i>% от выручки</i>	0,002	0,026	(2) б.п.	0,002	0,026	(2) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход	5 505	4 212	30,7	5 112	3 619	41,3
<i>% от выручки</i>	1,0	0,9	15 б.п.	0,9	0,7	20 б.п.
Скорр. ЕБИТДА	71 728	66 094	8,5	45 424	41 854	8,5
<i>Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %</i>	13,1	13,4	(26) б.п.	8,3	8,5	(17) б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(1 184)	(527)	124,7	(1 184)	(527)	124,7
<i>% от выручки</i>	(0,2)	(0,1)	(11) б.п.	(0,2)	(0,1)	(11) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(211)	-	-	(211)	-	-
<i>% от выручки</i>	(0,0)	-	(4) б.п.	(0,0)	-	(4) б.п.
ЕБИТДА	70 333	65 567	7,3	44 029	41 327	6,5
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	12,9	13,3	(41) б.п.	8,1	8,4	(32) б.п.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Валовая прибыль	269 637	242 515	11,2	265 715	238 927	11,2
<i>Рентабельность валовой прибыли, %</i>	25,6	25,2	40 б.п.	25,2	24,8	40 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(147 545)	(127 406)	15,8	(194 918)	(171 063)	13,9
<i>% от выручки</i>	14,0	13,2	77 б.п.	18,5	17,8	73 б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(130)	(199)	(34,7)	(130)	(199)	(34,7)
<i>% от выручки</i>	0,012	0,021	(1) б.п.	0,012	0,021	(1) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход	11 422	7 951	43,7	10 232	7 169	42,7
<i>% от выручки</i>	1,1	0,8	26 б.п.	1,0	0,7	23 б.п.
Скорр. EBITDA	133 384	122 861	8,6	80 899	74 834	8,1
<i>Рентабельность скорр. EBITDA, %</i>	12,7	12,8	(10) б.п.	7,7	7,8	(10) б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(1 606)	(1 022)	57,1	(1 606)	(1 022)	57,1
<i>% от выручки</i>	(0,2)	(0,1)	(5) б.п.	(0,2)	(0,1)	(5) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(218)	-	-	(218)	-	-
<i>% от выручки</i>	(0,0)	-	(2) б.п.	(0,0)	-	(2) б.п.
EBITDA	131 560	121 839	8,0	79 075	73 812	7,1
<i>Рентабельность EBITDA, %</i>	12,5	12,7	(17) б.п.	7,5	7,7	(16) б.п.

Отчетность по сегментам (до применения IFRS 16)

Млн руб.	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %
Магазины «у дома» («Пятерочка»), включая экспресс-доставку			
Выручка	854 698	776 086	10,1
ЕБИТДА	71 886	64 738	11,0
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	<i>8,4</i>	<i>8,3</i>	<i>7 б.п.</i>
Супермаркеты («Перекресток»), включая экспресс-доставку, не включая Vprok.ru Перекресток			
Выручка	170 061	149 047	14,1
ЕБИТДА	10 362	11 119	(6,8)
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	<i>6,1</i>	<i>7,5</i>	<i>(137) б.п.</i>
Гипермаркеты («Карусель»)			
Выручка	18 439	31 652	(41,7)
ЕБИТДА	752	780	(3,6)
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	<i>4,1</i>	<i>2,5</i>	<i>161 б.п.</i>
Прочие сегменты			
Выручка	10 505	5 840	79,9
ЕБИТДА	(2 136)	(877)	143,6
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	<i>(20,3)</i>	<i>(15,0)</i>	<i>(532) б.п.</i>
Корпоративный центр			
ЕБИТДА	(1 789)	(1 948)	(8,2)

После внедрения стандарта МСФО (IFRS) 16 менеджмент Компании продолжил оценивать показатели операционных сегментов до применения МСФО (IFRS) 16. ЕБИТДА до применения МСФО (IFRS) 16 рассчитана путем включения в величину ЕБИТДА фиксированных расходов по аренде, фиксированных неарендных компонентов арендных договоров за вычетом дохода от прекращения признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде.

Применяемые стандарты учета для сегментов остались такими же, как и стандарты консолидированной промежуточной финансовой отчетности, кроме учета аренды до применения МСФО (IFRS) 16 вместо МСФО (IFRS) 16.

В 1 полугодии 2021 года, рентабельность ЕБИТДА до применения МСФО (IFRS) 16 сети «Пятерочка» выросла на 7 б.п. г-к-г до 8,4%, в основном на фоне улучшения валовой рентабельности в результате большего объема продаж высокомаржинальных товарных позиций в период аномально жаркой погоды в мае-июне и в следствие улучшившегося уровня потерь в 1 пол. 2021 г. на фоне предпринимаемых мер по повышению эффективности. Рентабельность ЕБИТДА без учета экспресс-доставки составила бы 8,5%.

Рентабельность ЕБИТДА до применения МСФО (IFRS) 16 торговой сети «Перекресток» снизилась на 137 б.п. г-к-г в 1 пол. 2021 г. до 6,1%, в основном из-за одновременного положительного эффекта от продажи супермаркета в прошлом году (ок. +60 б.п.), расширения сервиса экспресс-доставки (ок. 30 б.п.), роста потерь во 2 кв. 2021 г. в связи с более медленным, чем ожидалось восстановлением магазинов, расположенных в торговых центрах после снятия ограничений (приблизительно половина всех магазинов «Перекресток» находится в торговых центрах, которые были закрыты в течение первой волны COVID).

В 1 полугодии 2021 года рентабельность ЕБИТДА до применения МСФО (IFRS) 16 торговой сети «Карусель» увеличилась на 161 б.п. г-к-г до 4,1%, на фоне трансформации формата, несмотря на увеличение затрат на закрытие магазинов.

Прочие сегменты включают Vprok.ru Перекресток, «Чижик», 5Post, «Около» и «Много лосося». Сегменты продемонстрировали запланированный отрицательный уровень ЕБИТДА со снижением рентабельности ЕБИТДА до применения МСФО (IFRS) 16 на 532 б.п. в 1 пол. 2021 г. в основном из-за расширения новых бизнесов.

Расходы на корпоративный центр до применения МСФО (IFRS) 16 уменьшились на 8,2% г-к-г в 1 пол. 2021 г.

Суммарный отрицательный эффект на рентабельность EBITDA в 1 пол. 2021 г. от цифровых бизнесов, которые включают Vprok.ru Перекресток, экспресс-доставку из магазинов «Пятерочка» и «Перекресток», агрегатор «Около», e-commerce доставку «последней мили» 5Post оценивается в 38 б.п., что на 16 б.п. больше, чем в 1 пол. 2020 г. Наши офлайн-бизнесы («Пятерочка» и «Перекресток» без учета экспресс-доставки, «Карусели» и «Чижика») продемонстрировали рентабельность EBITDA на уровне 8,1% в 1 пол. 2021 г., по сравнению с 8,0% в 1 пол. 2020 г.

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки увеличились на 17 б.п. г-к-г до 6,8% (увеличились на 30 б.п. г-к-г до 3,4% до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г., и составили 37 030 млн руб. (18 658 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) и увеличились на 26 б.п. г-к-г до 7,0% (увеличились на 24 б.п. г-к-г до 3,5% до применения МСФО (IFRS) 16) и составили 73 757 млн руб. (36 836 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 1 пол. 2021 г. Данное увеличение в основном связано с темпом роста балансовой стоимости активов, опережающим темп роста выручки, а также с ускоренной амортизацией в связи с увеличением количества реконструкций магазинов «Пятерочка» и «Перекресток» в новый формат (805 магазинов в 1 пол. 2021 г. по сравнению с 385 магазинами в 1 пол. 2020 г).

Неоперационные прибыли и убытки

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	2 кв. 2020	2 кв. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционная прибыль	33 303	32 954	1,1	25 371	25 932	(2,2)
Чистые финансовые расходы	(14 151)	(14 550)	(2,7)	(4 195)	(4 473)	(6,2)
Чистый результат от курсовой разницы	897	1 770	(49,3)	390	594	(34,3)
Прибыль до налога на прибыль	20 049	20 174	(0,6)	21 566	22 053	(2,2)
Затраты по налогу на прибыль	(5 129)	(5 402)	(5,1)	(5 433)	(5 778)	(6,0)
Чистая прибыль	14 920	14 772	1,0	16 133	16 275	(0,9)
Рентабельность чистой прибыли, %	2,7	3,0	(26) б.п.	3,0	3,3	(35) б.п.
Эффект трансформации карусели	463	421	10,0	584	421	38,7
% от выручки	0,1	0,1	(0) б.п.	0,1	0,1	2 б.п.
Скорр. чистая прибыль	15 383	15 193	1,3	16 717	16 696	0,1
Рентабельность чистой прибыли, %	2,8	3,1	(26) б.п.	3,1	3,4	(32) б.п.

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %	6 м. 2020	6 м. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционная прибыль	57 803	56 941	1,5	42 239	42 457	(0,5)
Чистые финансовые расходы	(27 516)	(28 603)	(3,8)	(8 040)	(8 505)	(5,5)
Чистый результат от курсовой разницы	777	(1 935)	-	289	(453)	-
Прибыль до налога на прибыль	31 064	26 403	17,7	34 488	33 499	3,0
Затраты по налогу на прибыль	(8 506)	(7 630)	11,5	(9 192)	(9 049)	1,6
Чистая прибыль	22 558	18 773	20,2	25 296	24 450	3,5
Рентабельность чистой прибыли, %	2,1	2,0	19 б.п.	2,4	2,5	(14) б.п.
Эффект трансформации карусели	926	814	13,8	840	814	3,2
% от выручки	0,1	0,1	0 б.п.	0,1	0,1	(0) б.п.
Скорр. чистая прибыль	23 484	19 587	19,9	26 136	25 264	3,5
Рентабельность чистой прибыли, %	2,2	2,0	19 б.п.	2,5	2,6	(14) б.п.

Чистые процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2021 г. уменьшились на 2,7% г-к-г до 14 151 млн руб. (уменьшились на 6,2% г-к-г до 4 195 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи со снижением средневзвешенной эффективной процентной ставки по долгу X5 с 7,31% в 1 пол. 2020 г. до 6,14% в 1 пол. 2021 г. в результате снижения процентных ставок в России, а также благодаря действиям X5 по минимизации процентных расходов.

Положительный чистый результат от курсовой разницы составил 897 млн руб. (390 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г., по сравнению с положительным результатом в 1 770 млн руб. (594 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2020 г.

Во 2 кв. 2021 г. расходы по налогу на прибыль по МСФО (IFRS) 16 уменьшились на 5,1% (на 6,0% до применения МСФО (IFRS) 16).

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2021	2 кв. 2020	Изм., г-к-г, %	2 кв. 2020	2 кв. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	70 397	65 211	8,0	44 486	41 563	7,0
Изменение оборотного капитала	998	(15 968)	-	932	(15 042)	-
Проценты и налог на прибыль	(18 685)	(19 517)	(4,3)	(8 752)	(9 460)	(7,5)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	52 710	29 726	77,3	36 666	17 061	114,9
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(23 662)	(20 749)	14,0	(24 086)	(20 749)	16,1
Денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(28 338)	(9 553)	196,6	(11 870)	3 112	-
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(75)	6	-	(75)	6	-
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	635	(570)	-	635	(570)	-

Млн руб.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	6 м. 2021	6 м. 2020	Изм., г-к-г, %	6 м. 2020	6 м. 2021	Изм., г-к-г, %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	130 804	120 594	8,5	79 509	73 349	8,4
Изменение оборотного капитала	(3 917)	(316)	1 139,6	(4 103)	40	-
Проценты и налог на прибыль	(33 757)	(36 340)	(7,1)	(14 327)	(16 287)	(12,0)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	93 130	83 938	11,0	61 079	57 102	7,0
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(42 366)	(38 043)	11,4	(42 790)	(38 043)	12,5
Денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(57 849)	(53 164)	8,8	(25 374)	(26 328)	(3,6)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(75)	(31)	141,9	(75)	(31)	141,9
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 160)	(7 300)	(1,9)	(7 160)	(7 300)	(1,9)

Во 2 кв. 2021 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 увеличился на 5 186 млн руб. до 70 397 млн руб. (увеличился на 2 923 млн руб. до 44 486 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16), отражая рост бизнеса. Положительное изменение оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 в размере 998 млн руб. во 2 кв. 2021 г по сравнению с отрицательным изменением в размере 15 968 млн руб. во 2 кв. 2020 г., отражает нормализацию сезонности изменения оборотного капитала. Аномальное отрицательное изменение оборотного капитала в размере 15 968 млн руб. во 2 кв. 2020 г. было вызвано изменениями оборачиваемости кредиторской задолженности и запасов на фоне массовых закупок в марте 2020 г. перед строгими ограничениями в связи с COVID-19.

Ключевые показатели оборотного капитала

Млн руб.	30 июня 2021	31 декабря 2020	30 июня 2020
Запасы	142 024	144 393	128 466
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы	16 801	19 277	12 634
Торговая кредиторская задолженность	160 836	170 909	149 411
Резервы и прочие обязательства	87 330	85 976	77 927

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2021 г. сократилась на 4,3% г-к-г и составила 18 685 млн руб. (сократилась на 7,5% г-к-г и составила 8 752 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16).

В результате, во 2 кв. 2021 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСФО (IFRS) 16 составила 52 710 млн руб., по сравнению с 29 726 млн руб. во 2 кв. 2020 г. (36 666 млн руб., по сравнению с 17 061 млн руб. во 2 кв. 2020 г. до применения МСФО (IFRS) 16).

В 1 пол. 2021 г., операционный денежный поток по МСФО (IFRS) 16 увеличился на 11,0% и составил 93 130 млн руб., по сравнению с 83 938 млн руб. за аналогичный период 2020 г. (увеличился на 7,0% и составил 61 079 млн руб. по сравнению с 57 102 млн руб. за аналогичный период 2020 г. до применения МСФО (IFRS) 16), отражая рост бизнеса в целом.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных средств, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 23 662 млн руб. (24 086 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г. по сравнению с 20 749 млн руб. во 2 кв. 2020 г., в основном из-за программы реконструкций «Пятерочки». В 1 пол. 2021 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 42 366 млн руб. (42 790 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) по сравнению с 38 043 млн руб. в 1 пол. 2020 г.

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности по МСФО (IFRS) 16 составила 28 338 млн руб. (составила 11 870 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г. по сравнению с 9 553 млн руб. денежных средств, использованных в финансовой деятельности (денежных средств, полученных от финансовой деятельности в размере 3 112 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2020 г. В 1 пол. 2021 г., сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 57 849 млн руб. по сравнению с 53 164 млн руб. (и уменьшилась до 25 374 млн руб. по сравнению с 26 328 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 1 пол. 2020 г.

Показатели ликвидности Компании

Млн руб.	30 июня 2021	% от общей суммы	31 декабря 2020	% от общей суммы	30 июня 2020	% от общей суммы
Общий долг	266 197		261 947		231 778	
Краткосрочный долг	76 274	28,7	77 026	29,4	73 622	31,8
Долгосрочный долг	189 923	71,3	184 921	70,6	158 156	68,2
Чистый долг (до применения МСФО 16)	253 349		241 939		220 476	
Чистый долг/ EBITDA (до применения МСФО 16)	1,68		1,67		1,68	
Обязательства по аренде (по МСФО 16)	568 689		548 501		518 454	
Чистый долг/ EBITDA (по МСФО 16)	3,24		3,24		3,28	

Коэффициент чистый долг / EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составил 3,24x (1,68x до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 июня 2021 г.

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

По состоянию на 30 июня 2021 г., невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 464 442 млн руб.

Сделки с заинтересованностью

Описание заключенных Компанией сделок с заинтересованностью приведено в примечании 7 к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Риски и факторы неопределенности

Политика X5 в области управления рисками обеспечивает глубокое и непрерывное понимание руководством Компании основных бизнес-рисков, связанных с деятельностью X5, а также существующих механизмов внутреннего контроля, направленных на сокращение этих рисков. Подробное описание всех факторов риска приведено в Годовом отчете за 2020 г. Следует отметить наличие дополнительных рисков, которые, по мнению руководства, являются несущественными, не в такой степени свойственны большинству компаний или о которых нам неизвестно в настоящий момент. Компания оценила риски на первое полугодие 2021 г. и полагает, что результаты оценки соответствуют рискам, перечисленным в Годовом отчете X5 за 2020 г. Описание финансовых рисков Компании приведено в примечании 31 к аудированной консолидированной финансовой отчетности и Годовом отчете Компании за 2020 г.

Промежуточный отчет

Полная версия промежуточного отчета, включающего финансовую отчетность, рассмотренную аудиторами, доступна на английском языке на корпоративном сайте X5 по адресу

<https://www.x5.ru/en/Pages/Investors/ResultsCenter.aspx>

Информация по альтернативным показателям эффективности деятельности

Более подробная информация об альтернативных показателях эффективности, которые подробнее и точнее характеризуют финансовую и операционную деятельность Компании, представлена на с. 99-101 Годового отчета за 2020 г.

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». X5 предоставляет покупателям омниканальное предложение, интегрируя розничные магазины и электронную коммерцию, с помощью бизнесов Vprouk.ru Перекресток, 5Post и Около.

На 30 июня 2021 г. под управлением Компании находились 18 295 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 17 268 магазинов «Пятёрочка», 968 супермаркетов «Перекрёсток» и 40 гипермаркетов «Карусель». Под управлением Компании находится 43 распределительных центра и 4 128 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

X5 Retail Group является одним из крупнейших российских работодателей. На сегодняшний день в компании работают более 339 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. (6 822 млн долл. США). В 1 пол. 2021 г. выручка Компании составила 1 053 703 млн руб. (14 186 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 80 899 млн руб. (1 089 млн долл. США), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 25 296 млн руб. (341 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.

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

Мария Язева

Руководитель направления «Связи с инвесторами»
Тел.: +7 (495) 662-88-88 доб. 13-147
e-mail: Maria.Yazeva@x5.ru