

Сопоставимые розничные продажи «Ленты» во 2 квартале 2020 года выросли на 10,1%, рентабельность по EBITDA в первом полугодии составила 10,2%

Санкт-Петербург, Россия (27 июля 2020 г.): «Лента» (Lenta PLC) (LSE, MOEX: LNTA/ «Лента» или Компания), одна из крупнейших розничных сетей России, объявляет консолидированные аудированные финансовые результаты по стандартам МСФО за первое полугодие 2020 года и операционные результаты за 2 квартал 2020 года и первое полугодие, завершившиеся 30 июня 2020 года.

Основные финансовые показатели за первое полугодие 2020 г.:

- Розничная выручка в 1П 2020 г. выросла на 9,6% год к году до 213,4 млрд рублей;
- Валовая маржа в 1П 2020 г. увеличилась до 23,29%, продемонстрировав рост на 77 б.п. год к году;
- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в 1П 2020 г. сократились до 17,59% от выручки, что на 153 б.п. лучше показателя 1П 2019 г.;
- Рентабельность по EBITDA в 1П 2020 г. увеличилась до 10,17%, продемонстрировав рост на 207 б.п. или 26% год к году;
- Рентабельность чистой прибыли увеличилась до 4,31% в 1П 2020 г. против -2,24% в 1П 2019 г.;
- Свободный денежный поток в 1П 2020 г. увеличился до положительного значения 1,5 млрд рублей против -4,7 млрд в 1П 2019 г.;
- Показатель «Чистый долг/ EBITDA» на 30 июня 2020 г. сократился на 30% до 1,9х против 2.7х на 30 июня 2019 г.;
- Чистые процентные расходы в 1П 2020 г. снизились на 28% год к году до 3,4 млрд рублей;

Основные операционные показатели за 1П 2020 г.:

- Сопоставимые розничные продажи («LFL») выросли на 10,1% во 2 кв. 2020 г. (LFL средний чек-вырос на 24,2%, LFL трафик - снизился на 11,3%);
- Сопоставимые розничные продажи («LFL») в 1П 2020г. выросли на 7,1% (LFL средний чек - вырос на 12,5%, LFL трафик - сократился на 4.8%);
- Розничная выручка в 1П 2020 г. выросла на 9,6% (гипермаркеты – +9,3%, супермаркеты – +12,6%);
- Средний чек в 1П 2020 г. увеличился на 12,6% до 1 102 рублей;
- В 1П 2020 г. «Лента» открыла три новых супермаркета в Санкт-Петербурге;
- Текучесть кадров в 1П 2020 г. снизилась на 9,8% до 29% против 39% в 1П2019 г.;
- Объем продаж товаров под частными торговыми марками продолжил расти и в настоящее время его доля в общей выручке превысила 14%;
- Товарные потери («естественная убыль») в 1П 2020 г. сократились на 56 б.п. год к году;
- Онлайн-продажи увеличились до 1,9 млрд рублей, продемонстрировав рост на 324% год к году.

Ключевые события в 1П 2020 г. и после отчетного периода:

Обновленная информация о переводе компании в российскую юрисдикцию: 22 июля 2020 г. «Лента» провела внеочередное собрание акционеров, на котором были приняты следующие резолюции: (1) одобрить перевод компании в другую юрисдикцию в принципе; (2) изменить название Компании после завершения ее перевода из кипрской в российскую юрисдикцию; (3) утвердить промежуточную финансовую отчетность Компании за период, закончившийся 31 мая 2020; (4) утвердить назначение кипрских аудиторов для подготовки промежуточной подтвержденной аудитом отчетности; (5) уполномочить членов Совета директоров утвердить проспект эмиссии акций. Все прочие действия и основные документы, относящиеся к требованиям российского законодательства, будут утверждены на отдельном внеочередном общем собрании акционеров, которое состоится позднее в 2020 году.

Ответные меры на фоне пандемии COVID-19: С марта 2020 г. пандемия COVID-19 оказала значительное влияние на население и бизнес по всей России. На протяжении всего этого сложного периода Компания «Лента» уделяла первоочередное внимание безопасности и благополучию своих покупателей и сотрудников. Компания быстро создала оперативный штаб по реагированию на пандемию COVID-19 в масштабах всего бизнеса, которая с середины марта сосредоточилась на координации эффективных ответных мер Компании «Лента» в связи с пандемией. Мы тесно сотрудничали с нашими поставщиками на протяжении всего кризиса, чтобы обеспечить достаточные запасы как продовольственных, так и непродовольственных товаров на полках в период повышенного спроса. Были внедрены комплексные меры по охране труда и технике безопасности для обеспечения постоянной безопасности сотрудников Компании и покупателей в магазинах сети. Несмотря на то, что пандемия COVID-19 оказала временное воздействие на посещаемость магазинов в период самоизоляции, Компания «Лента» рада сообщить о значительном увеличении среднего чека как в гипермаркетах, так и в супермаркетах.

Генеральный директор «Ленты» Герман Тинга прокомментировал результаты 1П 2020 г.:

«Мы рады сообщить о впечатляющих результатах работы в первой половине года. Рост розничной выручки на 9,6% вкпе с эффективным контролем затрат и улучшением валовой маржи привели к тому, что рентабельность по EBITDA превысила наши ожидания и составила более 10%.

Первая половина 2020 года стала беспрецедентным периодом для населения и бизнеса по всей России. Пандемия COVID-19 продемонстрировала, насколько важна система поставок продуктов питания, и мы очень гордимся тем, как «Лента» отреагировала на кризис и продолжила обслуживать покупателей на всей территории Российской Федерации. На протяжении всего этого периода нашим приоритетом было обеспечение безопасности покупателей и сотрудников и наличия необходимого запаса товаров на полках. Мы рады сообщить, что во втором квартале «Лента» добилась роста сопоставимых розничных продаж более чем на 10%, что отражает привлекательность нашего предложения для покупателей и эффективность действий, предпринятых для того, чтобы наши магазины оставались доступными и безопасными для всех покупателей.

Несмотря на то, что долгосрочный эффект от воздействия COVID-19 на покупательское поведение пока неизвестен, мы уверены, что «Лента» занимает хорошие позиции. Наш

лидирующий на рынке сегмент гипермаркетов продолжает предлагать покупателям отличный ассортимент продукции и конкурентные цены. Мы очень довольны изменениями в формате «супермаркет» в течение прошедшего года. Кроме того, мы с оптимизмом смотрим на наш быстрорастущий онлайн-бизнес, где мы можем максимально эффективно использовать существующую инфраструктуру для удобства покупателей. Во второй половине 2020 года мы намерены предоставить заинтересованным сторонам более полную информацию о нашей стратегии».

Финансовый директор «Ленты» Руд Педерсен прокомментировал результаты 1П 2020 г.:

«Лента» продемонстрировала хорошие финансовые показатели в первой половине года, что отражает отличную операционную работу Компании, эффективность ответных мер против пандемии COVID-19 и устойчивость нашей бизнес-модели. Значительный свободный денежный поток и снижение стоимости капитала привели к сокращению показателя «Чистый долг/EBITDA» на 30%, в настоящее время он составляет 1,9х.

Несмотря на меньшее количество визитов в результате пандемии COVID-19, в первом полугодии мы добились роста сопоставимых продаж более чем на 7%. Драйвером стал рост среднего чека на 12,5%, что отражает лучший в своем классе ассортимент «Ленты» и постоянную доступность товаров.

Рост продаж и сохранение фокуса на повышение эффективности бизнеса обеспечили повышение рентабельности по EBITDA на 26%.

Несмотря на продолжающуюся макроэкономическую неопределенность, мы уверены в актуальности нашего предложения для покупателей и возможностях для роста в долгосрочной перспективе».

Операционные результаты 1П 2020 г.:

	2 кв. 2019	2 кв. 2020	Изм.	Изм. (%)	1П 2019	1П 2020	Изм.	Изм. (%)
Выручка (рублей, млн)	100 169	110 971	10 802	10,8%	199 211	216 975	17 764	8,9%
Розн. выручка (рублей, млн)	97 773	109 094	11 321	11,6%	194 831	213 447	18 616	9,6%
Гипермаркеты	89 291	99 677	10 386	11,6%	177 760	194 218	16 458	9,3%
Супермаркеты	8 482	9 418	935	11,0%	17 072	19 224	2 153	12,6%
Опт. выручка (рублей, млн)	2 396	1 877	(519)	-21,7%	4 380	3 528	(851)	-19,4%
Средний чек (руб)	961	1 195	234	24,4%	979	1 102	123	12,6%
Гипермаркеты	1 068	1 316	249	23,3%	1 084	1 221	136	12,6%
Супермаркеты	467	605	138	29,5%	486	560	73	15,1%
Трафик (млн)	101,8	91,3	(10,5)	-10,3%	199,0	193,5	(5,6)	-2,8%
Гипермаркеты	83,6	75,7	(7,9)	-9,4%	163,9	159,1	(4,8)	-2,9%
Супермаркеты	18,2	15,6	(2,6)	-14,3%	35,1	34,4	(0,8)	-2,2%

Показатели сопоставимых розничных продаж¹

Период	Продажи		Средний чек		Трафик	
	2 кв.	1П	2 кв.	1П	2 кв.	1П
Сопоставимые розн. продажи, %	10,1%	7,1%	24,2%	12,5%	-11,3%	-4,8%
Гипермаркеты	10,0%	6,6%	23,2%	12,5%	-10,8%	-5,3%
Супермаркеты	11,6%	12,0%	29,8%	15,0%	-14,0%	-2,6%

Сеть магазинов и торговая площадь

	На 31 дек.2019	Открыто	Закрыто	Изм.	На 30 июн. 2020	Изм. (%)
Количество магазинов	380	3	-4	-1	379	-0,3%
Гипермаркеты	249	0	-1	-1	248	-0,4%
Супермаркеты	131	3	-3	0	131	0,0%
Общая торговая площадь (кв.м)	1 489 497	2 752	-10 182	-7 430	1 482 067	-0,5%
Гипермаркеты	1 378 849	0	-7 921	-7 921	1 370 928	-0,6%
Супермаркеты	110 648	2 752	-2 261	491	111 139	0,4%

¹ Результаты сопоставимых розничных продаж не учитывают 29 февраля 2020 г.

Онлайн

	1П 2019	1П 2020	Изм. (%)
Онлайн выручка (рублей, млн)	441	1 870	324%
Кол-во чеков (тыс.)	175	823	450%
Города присутствия	15	65	353%

Операционные показатели «Ленты»

Розничная выручка в 1 полугодии 2020 г. выросла на 9,6% по сравнению с 1 полугодием 2019 г. на фоне роста среднего чека на 12,6% в обоих форматах «Гипермаркеты» и «Супермаркеты», который был незначительно нивелирован снижением покупательского трафика на 2,8%. Формат гипермаркетов продемонстрировал рост выручки на 9,3% на фоне увеличения среднего чека на 12,6%, который был частично компенсирован снижением трафика на 2,9%. В формате супермаркетов выручка выросла на 12,6%, что отражает эффект от увеличения среднего чека на 15,1% и незначительного снижения трафика на 2,2%.

Во втором квартале сопоставимые розничные продажи выросли на 10,1% на фоне роста среднего чека на 24,2%. Трафик во втором квартале сократился на 11,3%, отразив стремление покупателей реже посещать магазины в период режима самоизоляции. Гипермаркеты во втором квартале показали рост сопоставимых розничных продаж на 10,0% с ростом среднего чека на 23,2% и снижением трафика на 10,8%. Формат супермаркетов во втором квартале продемонстрировал сильные показатели с увеличением сопоставимых розничных продаж на 11,6% благодаря росту среднего чека на 29,8%, который был частично нивелирован снижением среднего трафика на 14,0%. Сильные результаты второго квартала стали драйвером роста сопоставимых розничных продаж в течение всего первого полугодия 2020 г. на 7,1%, поддержанного ростом среднего чека на 12,5%, эффект от которого был уменьшен снижением трафика на уровне 4,8%.

В результате ослабления карантинных мер, в июле трафик продемонстрировал признаки восстановления по сравнению с показателями апреля и мая, в то же время рост среднего чека снизился. В целом июльские показатели сопоставимых розничных продаж остаются на высоком уровне и соответствуют результатам второго квартала.

В первом полугодии 2020 г. «Лента» открыла три супермаркета в Санкт-Петербурге. Одновременно, в первые шесть месяцев 2020 г. были закрыты один гипермаркет и три супермаркета, таким образом, общее число гипермаркетов составило 248, супермаркетов—131.

«Лента» продолжает развивать быстрорастущий канал онлайн-продаж. В отчетном периоде Компания обслуживала покупателей в 65 городах, в результате выручка в этом канале продаж выросла на 324% год к году до 1,9 млрд рублей. В первом полугодии 2020 г. Компания продолжила наращивать онлайн-продажи с развитием собственного приложения экспресс-доставки «Ленточка», пилотный проект стартовал в конце 2019 года с внедрения собственной платформы комплектации и доставки заказов в Москве. В настоящее время проект расширился на несколько новых городов. «Лента» заключила партнерство с более чем 20 сервисами доставки для выполнения онлайн-заказов из обширной сети магазинов Компании. В июне «Лента» также запустила сервис заказа и самовывоза товаров Click and Collect, пилотный проект стартовал в двух городах, Компания планирует расширить действие сервиса на всю страну в случае, если пилот окажется успешным.

Прогноз на 2П 2020 г.:

В первом полугодии 2020 г. Компания продемонстрировала хорошие показатели на фоне изменения потребительских тенденций из-за вспышки COVID-19, а также сохранения фокуса на росте сопоставимых продаж и повышении операционной эффективности.

Несмотря на то, что руководство Компании уверено в привлекательности мульти-форматного предложения «Ленты» и возможностях роста в долгосрочной перспективе, мы сохраняем осторожный прогноз на второе полугодие 2020 г. из-за продолжающейся макроэкономической нестабильности и ее потенциального влияния на покупательское поведение. Компания проинформирует рынок в случае пересмотра прогноза.

Финансовые результаты 1П 2020 г.

млн рублей	МСФО 16			МСФО 17		
	1П 2019	1П 2020	Изм.	1П 2019	1П 2020	Изм.
Выручка	199 211	216 975	8,9%	199 211	216 975	8,9%
Валовая прибыль	45 043	50 703	12,6%	44 855	50 541	12,7%
<i>Валовая маржа (%)</i>	<i>22,61%</i>	<i>23,37%</i>	<i>76 б.п.</i>	<i>22,52%</i>	<i>23,29%</i>	<i>77 б.п.</i>
Коммерческие, общехозяйственные и админ. расходы	(37 435)	(37 464)	0,1%	(38 080)	(38 173)	0,2%
Коммерческие, общехозяйственные и админ. расходы в %	-18,79%	-17,27%	-152 б.п.	-19,12%	-17,59%	-153 б.п.
ЕВИТДАР	19 422	25 285	30,2%	19 235	25 118	30,6%
<i>Рентабельность по ЕВИТДАР</i>	<i>9,75%</i>	<i>11,65%</i>	<i>190 б.п.</i>	<i>9,65%</i>	<i>11,58%</i>	<i>193 б.п.</i>
<i>Расходы на аренду в % от выручки</i>	<i>-0,30%</i>	<i>-0,22%</i>	<i>-8 б.п.</i>	<i>-1,55%</i>	<i>-1,40%</i>	<i>-15 б.п.</i>
ЕВИТДА	18 824	24 812	31,8%	16 144	22 072	36,7%
<i>Рентабельность по ЕВИТДА в %</i>	<i>9,45%</i>	<i>11,44%</i>	<i>199 б.п.</i>	<i>8,10%</i>	<i>10,17%</i>	<i>207 б.п.</i>
Операционная прибыль до обесценения	9 589	15 573	62,4%	8 756	14 696	67,8%
Обесценение активов	(9 005)	42		(9 005)	42	
Операционная прибыль/убыток	583	15 614	2 578,2%	(250)	14 738	
Чистые процентные расходы	(6 071)	(4 720)	-22,3%	(4 680)	(3371)	-28%
Прибыль до налогообложения	(5 299)	10 623		(4 829)	11 179	
Чистая прибыль	(4 829)	8 911		(4 453)	9 357	
<i>Рентабельность по чистой прибыли (%)</i>	<i>-2,42%</i>	<i>4,11%</i>	<i>653 б.п.</i>	<i>-2,24%</i>	<i>4,31%</i>	<i>655 б.п.</i>

В первом полугодии 2020 г. выручка выросла на 8,9% в основном благодаря росту выручки от розничных продаж на 9,6%, который был частично нивелирован снижением оптовых продаж на 19,4%, что составляет лишь 1,6% от общей выручки. Выручка в формате гипермаркетов увеличилась на 9,3%, в формате супермаркетов – на 12,6%.

Валовая маржа (по МСФО 17) улучшилась на 77 б.п. год к году до 23,29% в первом полугодии 2020 г. с 22,52% в первой половине 2019 г. за счет совокупности ключевых факторов: снижение себестоимости реализованной продукции на 12 б.п., снижение себестоимости собственного производства на 14 б.п., снижение товарных потерь на 56 б.п. и увеличение затрат на цепочку поставок на 4 б.п.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (по МСФО 17) показали улучшение на 153 б.п. год к году и снизились до 17,59% в первом полугодии 2020 г. с 19,12% в первом полугодии 2019 г. Улучшение произошло благодаря ряду факторов: увеличение общей выручки на 8,9%, снижение амортизации на 31 б.п., снижение расходов на персонал на 25 б.п., снижение затрат на коммунальные услуги на 20 б.п. и снижение затрат на аренду помещений на 15 б.п., а также прочим улучшениям в этой статье расходов. Абсолютные коммерческие,

общехозяйственные и административные расходы (за исключением расходов в рамках пандемии COVID-19) остались на уровне прошлого года, что соответствует фокусу компании на постоянное повышение операционной эффективности.

Все это привело к улучшению рентабельности по EBITDA на 207 б.п. (по МСФО 17) до 10,17% в первом полугодии 2020 г., по сравнению с 8,10% в первом полугодии 2019 г.

Чистые процентные расходы (по МСФО 17) сократились на 80 б.п. год к году до 1,55% в первом полугодии 2020 г. с 2,35% в первом полугодии 2019 г. в результате снижения чистого долга и улучшения средней стоимости долга. Это, в совокупности с отсутствием затрат на обесценение, привело к повышению рентабельности по чистой прибыли на 655 б.п. (по МСФО 17) до 4,31% в первом полугодии 2020 г.

млн рублей	МСФО 16			МСФО 17		
	1П 2019	1П 2020	Изм. (%)	1П 2019	1П 2020	Изм. (%)
Денежные средства от операционной деятельности	19 704	24 812	26%	17 024	22 054	30%
Изменения в оборотном капитале	(10 962)	(11 666)	6%	(10 888)	(11 535)	6%
Чистые проценты и уплаченные налоги на прибыль	(6 461)	(6 885)	7%	(5 064)	(5 524)	9%
Чистые денежные средства от операционной деятельности	2 281	6 261	174%	1 072	4 995	366%
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(5 792)	(3 501)	-40%	(5 814)	(3 518)	-39%
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	40 676	(56 842)	-240%	41 907	(55 559)	-233%
Чистый прирост/(уменьшение) в денежных средствах и эквивалентах	37 165	(54 082)	-246%	37 165	(54 082)	-246%

Денежные средства от операционной деятельности (по МСФО 17) в первом полугодии 2020 г. выросли на 30% год к году и составили 22,1 млрд рублей. Денежные средства и эквиваленты в конце первой половины 2020 г. сократились на 54,1 млрд рублей на фоне проактивного погашения долговых обязательств.

млн рублей	МСФО 16		МСФО 17	
	30 июн. 2019	30 июн. 2020	30 июн. 2019	30 июн. 2020
Общий долг	203 819	128 353	170 261	94 781
Долгосрочные долговые обязательства	87 064	76 209	87 064	76 209
Краткосрочные долговые обязательства	83 197	18 572	83 197	18 572
Арендные обязательства (МСФО 16)	33 558	33 572		
Денежные средства и эквиваленты	70 969	19 323	70 969	19 323
Чистый долг	132 850	109 030	99 292	75 458
Чистый долг/ЕБИТДА			2,7	1,9

На 30 июня 2020 г. «Лента» улучшила свой показатель «Чистый долг/ЕБИТДА» (по МСФО 17) на 30% - с 2,7х в конце первого полугодия 2019 г. до 1,9х в первом полугодии 2020 г. Компания сократила общий долг (по МСФО 17) более чем на 75 млрд рублей, процент краткосрочных долговых обязательств в общем долге сократился с 49% в первом полугодии 2019 года до 19,6% в конце первого полугодия 2020 года. Все долговые обязательства «Ленты», как долгосрочные, так и краткосрочные, выражены в рублях. По состоянию на 30 июня 2020 г. Компания имела доступ к кредитной линии в размере 164 млрд рублей. Средняя эффективная стоимость долга в первом полугодии 2020 г. составила 7,62%, снизившись на 85 б.п. год-к-году с 8,47% в первом полугодии 2019 г.

За более детальной информацией, пожалуйста, обращайтесь на www.lentainvestor.com или по указанным ниже контактам:

Мария Филиппова
Директор по связям с общественностью и государственными органами
E-mail: maria.filippova@lenta.com

Тимоти Пост
Директор по взаимодействию с инвесторами
E-mail: timothy.post@lenta.com

О компании:

«Лента» – первая по величине сеть гипермаркетов и четвертая среди крупнейших розничных сетей страны. Компания была основана в 1993 г. в Санкт-Петербурге. «Лента» управляет 248 гипермаркетами в 88 городах России и 131 супермаркетом в Москве, Санкт-Петербурге, Сибири, Уральском и Центральном регионах с общей торговой площадью почти 1,5 млн кв.м. Средняя торговая площадь одного гипермаркета «Лента» составляет около 5 500 кв.м, средняя площадь супермаркета – 800 кв.м. Компания оперирует двенадцатью распределительными центрами.

Компания развивает несколько форматов гипермаркетов с низкими ценами, которые отличаются маркетинговой и ценовой политикой, а также ассортиментом товаров местных производителей. По состоянию на 31 декабря 2019 г. штат Компании составлял около 48 391 человек².

Менеджмент компании сочетает значительный международный опыт с глубоким знанием российского рынка и обширным опытом работы в России. Крупнейшими акционерами «Ленты» являются «Севергрупп», которые придерживаются высоких стандартов корпоративного управления. «Лента» имеет листинг на Лондонской фондовой бирже и Московской Бирже под торговым кодом «LNTA».

Заявления прогнозного характера:

Этот документ содержит заявления, которые являются или могут считаться «прогнозными заявлениями». Эти прогнозные заявления можно определить по тому факту, что они не относятся только к прошедшим или настоящим событиям. Эти прогнозные заявления можно определить по использованию таких слов, как «ожидает», «планирует», «оценивает», «намеревается», «рассчитывает», «намечает», «предполагает» и других аналогичных слов. По своему характеру прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью, так как относятся к событиям и

² В эквиваленте полных штатных единиц (full time equivalent, FTE). Средний показатель FTE в 2019 г. составил 51 908 сотрудников.

обстоятельствам, которые еще не произошли и неподвластны контролю со стороны Компании. Как итог, реальные результаты в будущем могут существенно отличаться от запланированных, намеченных и ожидаемых результатов, указанных в наших прогнозных заявлениях. Все прогнозные заявления, сделанные Компанией или от ее имени, актуальны только на дату сделанного соответствующего заявления. За исключением случаев, прямо предусмотренных соответствующим законодательством или регуляторными нормами, Лента не принимает на себя обязательства по распространению или публикации любых изменений в прогнозных заявлениях, содержащихся в данном документе, с целью отражения каких-либо изменений ожиданий Компании касательно этих вопросов или любых изменений событий, условий или обстоятельств, на которых основывается любое такое прогнозное заявление, после даты публикации данного документа.