

Коллаборация с поставщиками

Еще больше партнеров упростили свою логистику вместе с «Магнитом»

В 2023 г. «Магнит» расширил пул поставщиков, с которыми работает над улучшением совместной цепи поставок в рамках E2E-подхода (end-to-end, или сквозная цепочка поставок). В рамках проекта «Магнит» берет на себя часть логистики поставщиков: теперь они могут отгружать продукцию в ближайший складской хаб ритейлера, после чего сеть самостоятельно распределяет товары по своим логистическим комплексам и затем доставляет в магазины.

На работу по упрощенной схеме доставки, которую «Магнит» начал в 2022 г., по состоянию на конец 2023 г. перешли более 360 контрагентов ритейлера – в основном поставщики косметики, бытовой химии, консервированной продукции, кондитерских изделий и бакалеи.

Благодаря оптимизации цепочки поставок Компании удалось добиться сокращения плеча доставки в среднем более чем в два раза: с 8–10 до 2–4 дней. Возможность

отгружать продукцию на ближайший хаб вместо нескольких РЦ позволяет поставщикам существенно сократить затраты на логистику. Для большинства партнеров, работающих с «Магнитом» по упрощенной схеме, среднее снижение затрат по отдельным категориям товаров превысило 5,5%. За счет экономии на логистике у поставщиков появляются дополнительные возможности для снижения цены товаров, что позволяет повышать доступность и привлекательность продукции для покупателей.

>360 контрагентов работают с «Магнитом» по упрощенной цепочке поставок

Магнит вместе с поставщиками внедрил единый стандарт поставки на РЦ

В 2023 г. «Магнит» совместно с поставщиками улучшил процесс и качество комплектации входящих потоков на своих РЦ. Обновленные правила поставок (операционные требования) и оптимизация заказов снизили количество микс-паллет на входе на 35%. Это ускорило приемку товаров, повысило пропускную

способность складов и сократило время простоя перед выгрузкой. Упрощенная приемка также уменьшила разногласия по количеству товаров, снизив объем претензионной работы.

Слышим наших партнеров

В отчетном году Компания успешно организовала серию логистических конференций «Простыми словами» с поставщиками, на которых обсуждались узкие места в процессах снабжения и разрабатывались планы улучшений. В 2024 г. планируется углубление сотрудничества, включая запуск пилотных проектов CPFR¹.

¹ Collaborative Planning, Forecasting and Replenishment – партнерское взаимодействие производителей, логистических компаний и ритейлеров, нацеленное на совместное планирование поставок и оперативное реагирование на изменение спроса, снижение затрат по всей цепочке поставок.

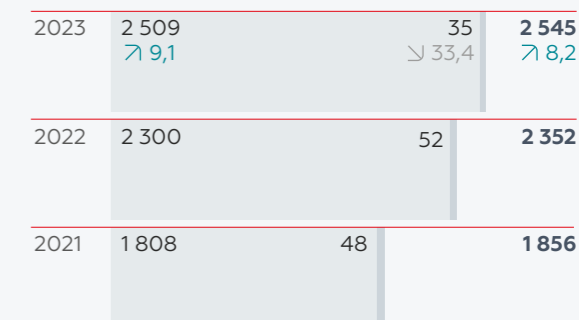
² Финансовые показатели представлены в соответствии с МСБУ 17.

Финансовый обзор

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Магнит» и его дочерних организаций за 2023 г. и заключение независимого аудитора размещены на официальном сайте Компании в сети Интернет в разделе «Отчеты и результаты» по адресу:

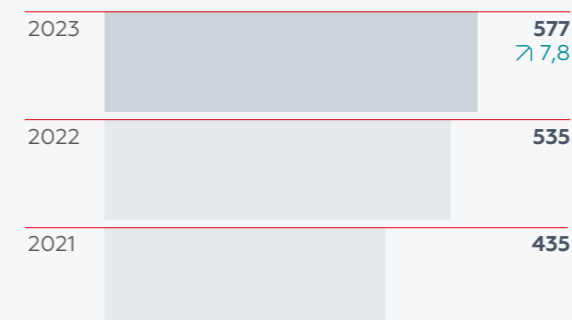
<https://www.magnit.com/ru/shareholders-and-investors/results-and-reports/>

Общая выручка, млрд руб.



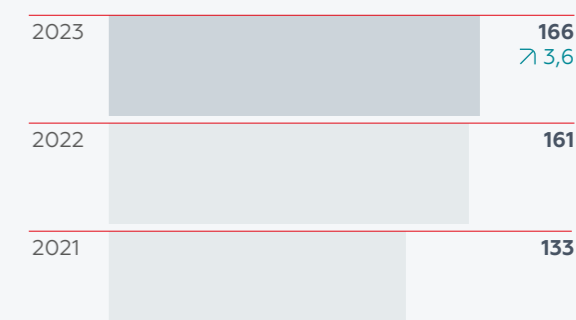
● Розничная выручка
● Оптовая выручка
↗ Изменение 2023/2022, %
↘

Валовая прибыль, млрд руб.



↗ Изменение 2023/2022, %

EBITDA², млрд руб.



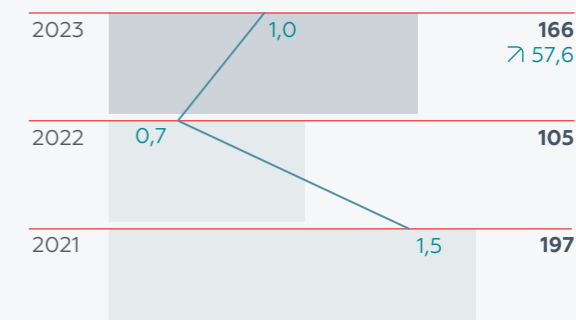
↗ Изменение 2023/2022, %

Чистая прибыль, млрд руб.



↗ Изменение 2023/2022, %

Чистый долг, млрд руб.



— Чистый долг / EBITDA
↗ Изменение 2023/2022, %

Финансовые показатели за 2023 год

млн руб.	МСБУ 17			МСФО 16		
	2023	2022	Изменение, %	2023	2022	Изменение, %
Общая выручка	2 544 689	2 351 996	8,2	2 544 689	2 351 996	8,2
Розничная выручка	2 509 308	2 299 712	9,1	2 509 308	2 299 712	9,1
Оптовая выручка	34 800	52 284	(33,4)	34 800	52 284	(33,4)
Прочая выручка ¹	581	–	–	581	–	–
Валовая прибыль	577 261	535 488	7,8	579 187	537 003	7,9
Валовая маржа, %	22,7	22,8	(8 б. п.)	22,8	22,8	(7 б. п.)
SG&A, % от продаж	(20,1)	(21,0)	88 б. п.	(18,8)	(19,7)	98 б. п.
Прочие доходы и расходы, % от продаж ²	1,3	1,0	29 б. п.	1,3	1,1	25 б. п.
ЕБИТДА до LTI ³	166 918	161 409	3,4	270 276	258 254	4,7
ЕБИТДА маржа до LTI, %	6,6	6,9	(30 б. п.)	10,6	11,0	(36 б. п.)
ЕБИТДА	166 256	160 509	3,6	269 614	257 354	4,8
ЕБИТДА маржа, %	6,5	6,8	(29 б. п.)	10,6	10,9	(35 б. п.)
ЕБИТ	97 643	64 776	50,7	135 517	98 017	38,3
ЕБИТ маржа, %	3,8	2,8	108 б. п.	5,3	4,2	116 б. п.
Чистые финансовые расходы	(13 817)	(13 947)	(0,9)	(61 030)	(54 819)	11,3
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	8 229	(267)	–	8 249	(333)	–
Прибыль до налогообложения	92 055	50 561	82,1	82 736	42 865	93,0
Чистая прибыль	66 137	34 086	94,0	58 678	27 933	110,1
Чистая маржа, %	2,6	1,4	115 б. п.	2,3	1,2	112 б. п.

Общая выручка в 2023 г. выросла на 8,2% год к году и составила 2 544,7 млрд руб. Чистая розничная выручка выросла на 9,1% год к году на фоне увеличения торговой площади на 6,1% и роста LFL-продаж на 5,5%. Чистая розничная выручка магазинов под брендом «Магнит» увеличилась на 10,9% благодаря росту LFL-продаж в зрелых магазинах и увеличению торговой площади. Рост общей выручки был нивелирован сокращением оптовых продаж на 33,4%. Доля оптовых операций составила 1,4% от общей выручки.

Валовая прибыль увеличилась на 7,8% год к году, до 577,3 млрд руб. Валовая маржа сократилась на 8 б. п. год к году, до 22,7%, в результате увеличения интенсивности промо и роста потерь, частично компенсированного положительным влиянием структуры форматов. Структура форматов оказала положительное влияние на валовую маржу – доля оптового сегмента снизилась до 1,4% – с 2,2% годом ранее.

Потери как процент от продаж выросли год к году главным образом в связи с ростом потерь в категории «Фрукты и овощи» в связи с повышением ее доли в продажах.

Влияние МСФО 16

МСФО 16 уравнивает представление арендованных и собственных активов. Согласно стандарту МСФО 16 расходы по аренде заменяются амортизацией и расходами по выплате процентов. Амортизация начисляется прямолинейно. При этом проценты исчисляются от остаточной суммы арендных обязательств. Таким образом, проценты выше в первые годы срока аренды и будут постепенно снижаться с течением времени. В результате степень влияния нового стандарта во многом зависит от этапа аренды – чем ближе к концу срок аренды, тем ниже размер процентов.

- ¹ Прочая выручка включает преимущественно комиссии маркетплейса.
- ² Включая доходы от аренды и субаренды.
- ³ Long Term Incentives – долгосрочная программа мотивации.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (SG&A)⁴

млн руб.	МСБУ 17			МСФО 16		
	2023	2022	Изменение 2023/2022, %	2023	2022	Изменение 2023/2022, %
Расходы на персонал	224 302	199 620	12,4	224 302	199 620	12,4
• как % от выручки	8,8	8,5	33 б. п.	8,8	8,5	33 б. п.
Аренда	107 784	99 209	8,6	7 114	5 468	30,1
• как % от выручки	4,2	4,2	2 б. п.	0,3	0,2	5 б. п.
Амортизация и обесценение	68 613	95 732	(28,3)	134 098	159 337	(15,8)
• как % от выручки	2,7	4,1	(137 б. п.)	5,3	6,8	(150 б. п.)
Коммунальные платежи и услуги связи	53 395	42 174	26,6	53 377	42 174	26,6
• как % от выручки	2,1	1,8	31 б. п.	2,1	1,8	30 б. п.
Реклама	14 600	11 819	23,5	14 600	11 819	23,5
• как % от выручки	0,6	0,5	7 б. п.	0,6	0,5	7 б. п.
Прочие расходы	12 343	16 143	(23,5)	12 344	16 143	(23,5)
• как % от выручки	0,5	0,7	(20 б. п.)	0,5	0,7	(20 б. п.)
Услуги банков	13 868	12 126	14,4	13 868	12 126	14,4
• как % от выручки	0,5	0,5	3 б. п.	0,5	0,5	3 б. п.
Ремонт и техническое обслуживание	10 763	9 603	12,1	10 728	9 549	12,3
• как % от выручки	0,4	0,4	1 б. п.	0,4	0,4	2 б. п.
Налоги, кроме налога на прибыль	3 465	3 167	9,4	3 465	3 167	9,4
• как % от выручки	0,1	0,1	0 б. п.	0,1	0,1	0 б. п.
Расходы на материалы	3 350	4 739	(29,3)	3 350	4 739	(29,3)
• как % от выручки	0,1	0,2	(7 б. п.)	0,1	0,2	(7 б. п.)
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	512 481	494 332	3,7	477 245	464 142	2,8
• как % от выручки	20,1	21,0	(88 б. п.)	18,8	19,7	(98 б. п.)
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом амортизации и обесценения)	443 868	398 599	11,4	343 147	304 805	12,6
• как % от выручки	17,4	16,9	50 б. п.	13,5	13,0	53 б. п.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы снизились на 88 б. п. год к году и составили 20,1% как процент от продаж в связи с сокращением расходов на амортизацию и обесценение год к году.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, исключая расходы на амортизацию и обесценение, как процент от продаж выросли на 50 б. п. год к году и составили 17,4% в связи с ростом расходов на персонал, коммунальные услуги и рекламу, частично компенсированным снижением прочих расходов.

Расходы на персонал как процент от продаж выросли на 33 б. п. год к году главным образом в связи с точечной индексацией заработных плат персонала магазинов, а также повышением тарифов на аутстаффинг.

Расходы на коммунальные услуги как процент от продаж выросли на 31 б. п. год к году в связи с ростом тарифов на электроэнергию и уборку.

Несмотря на увеличение доли арендованных площадей до 82,8% на конец 2023 г. по сравнению с 81,8% годом ранее, расходы на аренду как процент от продаж почти не изменились год к году благодаря росту плотности продаж.

⁴ При расчете общей суммы, промежуточной суммы и (или) процентных изменений могут быть небольшие отклонения из-за округления десятичных знаков.

Расходы на рекламу как процент от продаж выросли на 7 б. п. год к году в связи с увеличением количества маркетинговых мероприятий, включая цифровой маркетинг и программы лояльности.

Прочие расходы как процент от продаж сократились на 20 б. п. год к году благодаря снижению расходов на резервы по дебиторской задолженности, а также сокращению расходов на ИТ-услуги.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание, материалы, банковские услуги и налоговые расходы как процент от продаж в целом не изменились год к году.

Прочие доходы и расходы как процент от продаж выросли на 29 б. п. год к году в связи с увеличением доли доходов по рекламе, а также в связи с начислением в 2022 г. резервов на списание нематериальных активов, связанных с неиспользуемым ПО.

В результате показатель EBITDA увеличился на 3,6% и составил 166,3 млрд руб. Рентабельность по EBITDA снизилась на 29 б. п. год к году и составила 6,5% на фоне динамики валовой рентабельности и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, частично компенсированной ростом прочих доходов и расходов.

Расходы на амортизацию и обесценение как процент от продаж снизились на 137 б. п. год к году на фоне эффекта высокой базы прошлого года, связанного с созданием резервов под обесценение нескольких активов.

Баланс и денежные потоки

Ключевые показатели баланса (МСФО 16)

млн руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Запасы	233 693	219 436
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 844	20 197
Денежные средства и их эквиваленты	221 286	314 912
Долгосрочные кредиты и займы	280 940	273 271
Торговая и прочая кредиторская задолженность	300 292	273 972
Краткосрочные кредиты и займы	121 195	147 022

Товарные запасы увеличились на 14,3 млрд руб. (+6,5% год к году) по сравнению с 31 декабря 2022 г. и составили 233,7 млрд руб. на фоне роста общей выручки на 8,2%. Оборачиваемость запасов сократилась до 42 дней благодаря уменьшению количества товаров с низкой оборачиваемостью и гармонизации ассортимента.

В результате операционная прибыль в 2023 г. составила 97,6 млрд руб., маржа EBIT составила 3,8%.

Несмотря на увеличение стоимости долга, чистые финансовые расходы не изменились год к году и составили 13,8 млрд руб. в связи со снижением общей суммы заимствований и частичной компенсацией процентных расходов доходом от банковских депозитов.

Средневзвешенная стоимость долга увеличилась на 89 б. п. год к году, до 9,1%, но все еще остается значительно ниже текущей ключевой ставки Банка России. 98,6% долга Компании представлено долгосрочными заимствованиями и облигациями со средним сроком погашения 14 месяцев.

Прибыль Компании по курсовым разницам, полученная в связи с прямыми импортными операциями в результате колебаний валютных курсов, составила 8,2 млрд руб.

В результате чистая прибыль увеличилась на 94,0% и составила 66,1 млрд руб. Рентабельность чистой прибыли выросла на 115 б. п. год к году, до 2,6%.

Торговая и прочая кредиторская задолженность увеличилась на 26,3 млрд руб. по сравнению с 31 декабря 2022 г. и составила 300,3 млрд руб. в связи с ростом продаж. Дебиторская задолженность уменьшилась на 7,4 млрд руб. по сравнению с 31 декабря 2022 г. и составила 12,8 млрд руб.

Отрицательный рабочий капитал был достигнут как в бизнесе «Магнита», так и в бизнесе «ДИКСИ».

- При расчете общей суммы, промежуточной суммы и (или) процентных изменений могут быть небольшие отклонения из-за округления десятичных знаков.
- При расчете показателя были учтены суммы депозитов, отраженных в составе финансовых активов. Средства, размещенные на данных депозитах, являются высоколиквидными и могут быть изъяты в любой момент без потери стоимости (без штрафов за изъятие).

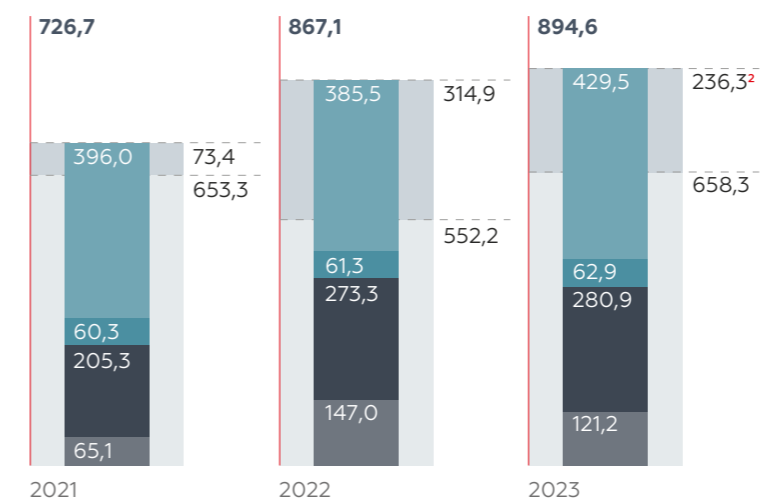
Структура долга и долговая нагрузка¹

млрд руб.	31 декабря 2023 г. ²	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
МСБУ 17			
Общий долг	402,4	416,3	420,3
• Долгосрочный долг	281,0	282,2	273,3
• Краткосрочный долг	121,4	134,1	147,0
Чистый долг	166,1	116,8	105,4
Чистый долг / EBITDA	1,0x	0,7x	0,7x
МСФО 16			
Чистый долг	658,3	575,7	552,2
Чистый долг / EBITDA	2,4x	2,2x	2,1x

На 31 декабря 2023 г. общий долг уменьшился на 17,9 млрд руб., или 4,3% по сравнению с 31 декабря 2022 г., и составил 402,4 млрд руб. Объем денежных средств² уменьшился до 236,3 млрд руб. на 31 декабря 2023 г. с 314,9 млрд руб. на 31 декабря 2022 г. В результате чистый долг увеличился на 57,6% год к году, до 166,1 млрд руб. на 31 декабря 2023 г.

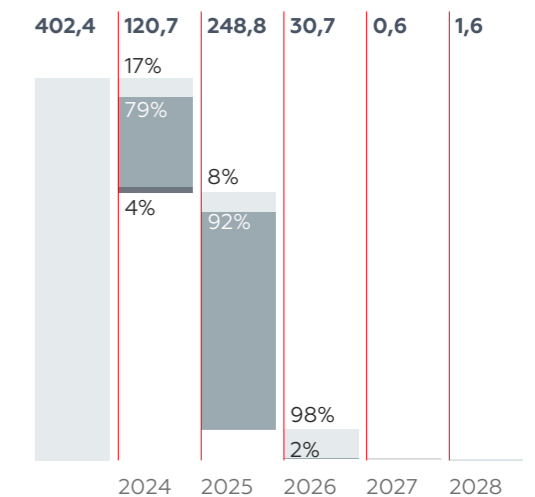
Долг полностью представлен в рублях, повторяя структуру выручки Компании. Соотношение Чистый долг / EBITDA немного увеличилось в течение отчетного года и составило 1,0x на 31 декабря 2023 г.

Динамика уровня долга³, млрд руб.

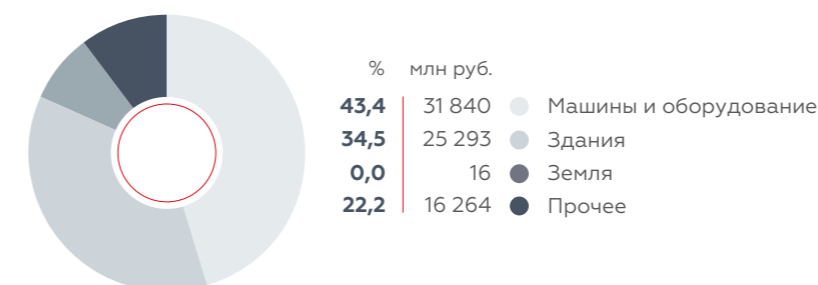


- Чистый долг
- Денежные средства и их эквиваленты
- Краткосрочные кредиты и займы
- Долгосрочные кредиты и займы
- Краткосрочные обязательства по аренде
- Долгосрочные обязательства по аренде

Сроки погашения задолженности, млрд руб.



Структура капитальных затрат



Объем капитальных затрат⁴ за полный 2023 г. увеличился на 50,5%, до 73,4 млрд руб. Увеличение было обусловлено ускорением программ развития и редизайна (1 982 магазина были открыты (gross) и 1 078 магазинов прошли редизайн в 2023 г. по сравнению с 1 736 и 525 магазинами соответственно в 2022 г.), а также обновлением парка грузовых автомобилей.

³ МСФО 16.
⁴ Без учета приобретения бизнеса.