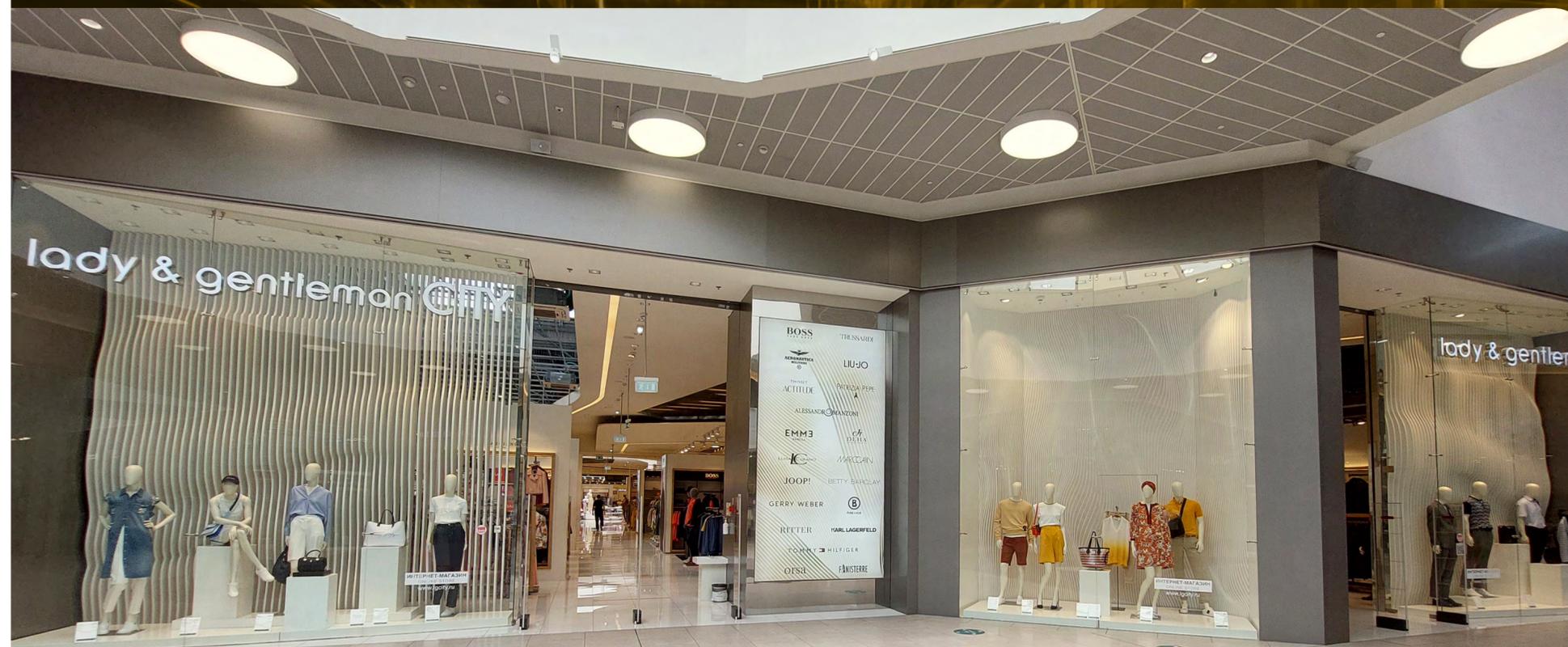


ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

ТРЕЙД МЕНЕДЖМЕНТ

lady & gentleman CITY



9 месяцев 2022

АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ

Выручка ООО «Трейд Менеджмент» увеличилась на 37,2%

По итогам 9 мес. 2022 г. ООО «Трейд Менеджмент», управляющее сетью модных магазинов lady & gentleman CITY, отметило рост товарооборота на 31,2%, а выручки — на 37,2% к АППГ. Эмитент не только улучшает финансовые показатели, несмотря на сложную экономическую ситуацию, но и укрепляет свои позиции на российском рынке, продолжая развиваться и открывать новые corner, сохраняя взаимоотношения с зарубежными поставщиками.

ООО «Трейд Менеджмент» на 30.09.2022 г. управляет 73 магазинами в 15 крупнейших городах России: мультибрендовыми магазинами lady & gentleman CITY, CASUAL DAY in lady & gentleman CITY, lady & gentleman STREET, lady & gentleman CITY Outlet и lady & gentleman CITY Discount, монобрендовыми бутиками — Armani Exchange, Armani Exchange Outlet, EA7 Emporio Armani, Alessandro Manzoni и HUGO.

Сеть брендовых магазинов модной одежды lady & gentleman CITY отмечает растущий спрос, однако продолжает стимулировать увеличение товарооборота, предоставляя покупателям специальные предложения и скидки.

В товарообороте эмитента исторически наибольшую долю занимает средний сегмент.

Доля товарооборота ООО «Трейд Менеджмент» по ценовым сегментам

9 мес. 2022

81%
Средний
сегмент



10%
Премиум сегмент

9%
Масс-маркет

* Товарооборот включает в себя весь объем продаж, в том числе комиссионного товара.



Динамика среднего чека и количества чеков

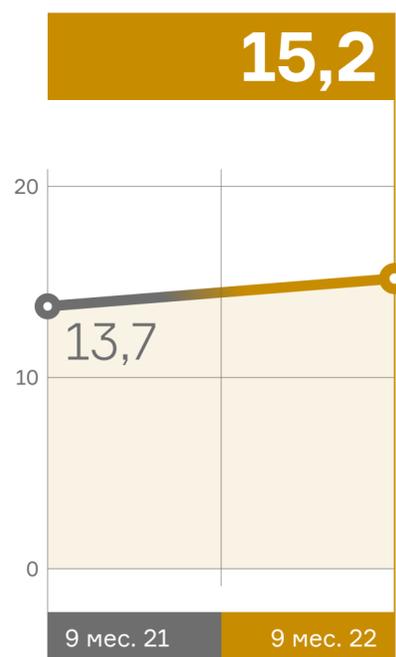
9 мес. 2022 9 мес. 2021

Эмитент продолжает вести активную работу по развитию глобальной программы реновации мультибрендовых магазинов. ООО «Трейд Менеджмент» формирует в магазинах дополнительные стильные пространства брендов в виде корнеров, за счет чего клиентам удобнее ориентироваться на большой площади мультибрендового магазина.

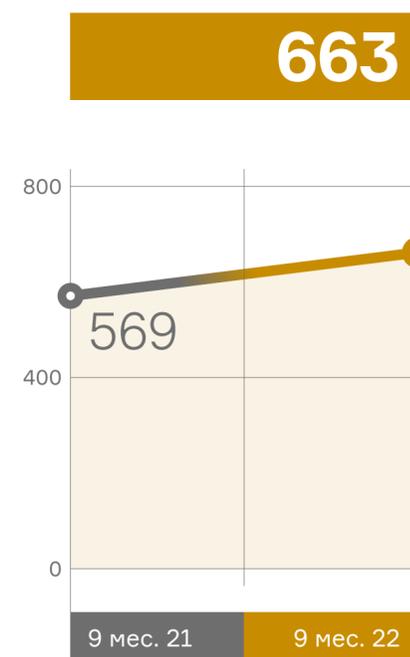
По итогам 9 мес. 2022 года в компании произошел рост товарооборота по сравнению с 9 мес. 2021 года на 31,2%. Выручка эмитента в сравнении с данными на 30.09.2021 г. увеличилась на 37,2% и составила 5,8 млрд руб.

Количество чеков и средний чек также показали существенный рост: средний чек вырос на 11%, а количество чеков на 16,5%.

СРЕДНИЙ ЧЕК
тыс. руб.



КОЛИЧЕСТВО ЧЕКОВ
тыс. шт.

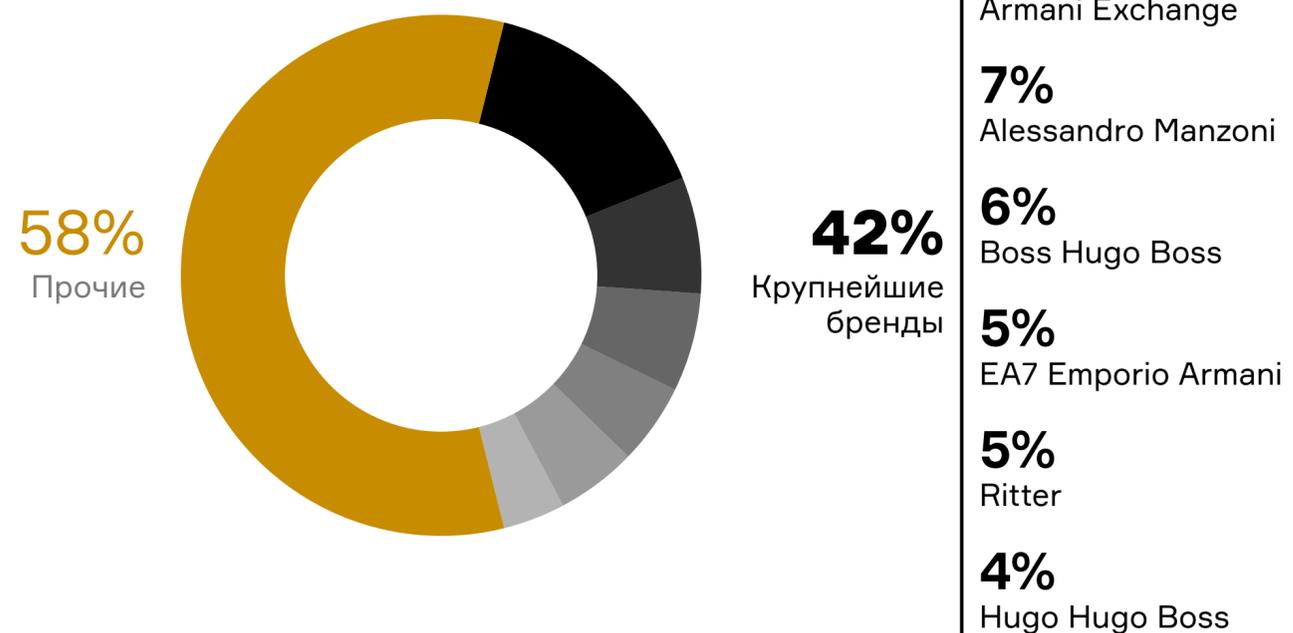


Крупнейшие бренды в структуре продаж эмитента

9 мес. 2022

Ассортимент модной сети одежды lady & gentleman CITY формируют коллекции европейских модных домов, интерес к которым со стороны покупателей только растёт. Крупнейшими брендами являются бренды одежды, которые принадлежат немецкой компании HUGO BOSS и Armani Exchange, которые занимают около 10% и 15% в структуре продаж эмитента за 9 мес. 2022 г.

СТРУКТУРА ПРОДАЖ ПО БРЕНДАМ



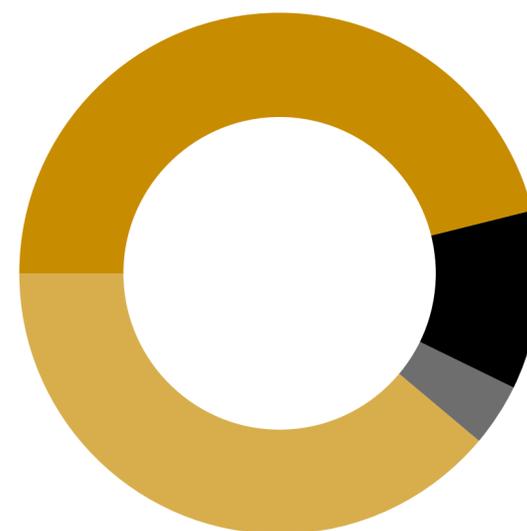
Структура продаж по видам товара

9 мес. 2022

В структуре продаж преобладает мужская одежда (46%), немногим ниже спрос на женскую одежду (40%). Однако, продажи среди мужчин и женщин сбалансированы за счет галантереи, среди которой одной из основных ассортиментных групп являются женские сумки.

46%
Мужская одежда

40%
Женская одежда



11%
Галантерея

3%
Одежда
из кожи и меха



В целом по всем основным показателям наблюдается положительная динамика. Как уже упоминалось ранее, значительный рост валюты баланса в отчетном периоде обусловлен изменениями в учете: с 1 января 2022 года вступил в силу новый бухгалтерский стандарт, утвержденный приказом Минфина России от 16.10.2018 N 208н, «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды»», который обязывает отражать в балансе операции с арендованным имуществом.

После февраля 2022 года многие поставщики избрали стратегию работы по предоплате вместо поставок товара с отсрочкой. Однако в процессе переговоров ООО «Трейд Менеджмент» удалось достичь компромисса с партнерами по условиям, что позволило избежать недостатка в оборотных средствах.

В активе произошел существенный рост стоимости запасов — на 52,0% в сравнении с АППГ, а также дебиторской задолженности — на 25%. Финансовый долг на 30.09.2022 г. в сравнении с АППГ вырос и составил 762 млн руб. Несмотря на рост кредитов и займов, долговые коэффициенты «Чистый долг/Выручка» и «Чистый долг/ЕБИТ» находятся на приемлемом уровне и составляют 0,19х и 1,06х соответственно.

ООО «Трейд Менеджмент» обезопасило себя и от рисков, которые могли быть вызваны волатильностью курса рубля. По основным контрактам с поставщиками (с российскими представителями) оплата проходит в рублях по курсу, зафиксированному на сезон в соответствии с договоренностью между партнерами. Также ООО «Трейд Менеджмент» заключило с обслуживающими банками генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках, в соответствии с которым при необходимости заключает опционные и форвардные сделки для хеджирования валютных рисков.

С точки зрения ликвидности баланса — более 90% краткосрочных обязательств покрыты оборотными активами: запасами, дебиторской задолженностью и остатками денежных средств на расчетных счетах.

Ключевые финансовые показатели ООО «Трейд Менеджмент»

тыс. руб.

	30.09.2021	30.09.2022
Валюта баланса	2 436 349	7 756 382
Основные средства	1 045 022	4 593 925
Собственный капитал	496 151	456 991
Запасы	942 518	1 432 852
Дебиторская задолженность	361 298	449 867
Кредиторская задолженность	1 097 981	922 786
Финансовый долг	817 786	1 579 784
Чистый финансовый долг	745 701	1 444 678
Выручка	4 240 972	5 817 323
Валовая прибыль	2 872 926	4 149 860
Прибыль от реализации (ЕБИТ)	411 777	1 125 143
Проценты к уплате	36 366	462 248
Чистая прибыль	98 289	154 938
Чистый долг/ Выручка	0,13	0,19
Чистый долг/ Капитал	1,50	3,16
Чистый долг/ ЕБИТ	1,26	1,06
Валовая рентабельность	67,7%	71,3%
Рентабельность по ЕБИТ	9,7%	19,3%
Рентабельность по чистой прибыли	2,3%	2,7%
Оборот запасов, дней	53,8	62,4
Оборот дебиторской задолженности, дней	25,3	19,5
Покрытие процентных расходов ЕБИТ, раз	11,79	2,83
ROA	5,8%	2,1%
ROIC	40,3%	74,8%





ООО «Юнисервис Капитал»

Россия, 630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С ОБЩЕСТВЕННОСТЬЮ

Артём Иванов
as@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76, доб. 209

