

# «Азбука вкуса»

## Презентация для инвесторов

Июль 2024





# Лидеры рынка высококачественной розницы

## Краткий обзор



- 1

«Азбука вкуса» – лидер сегмента высококачественной розницы. Товарооборот за 2023 год - 86 млрд рублей
- 2

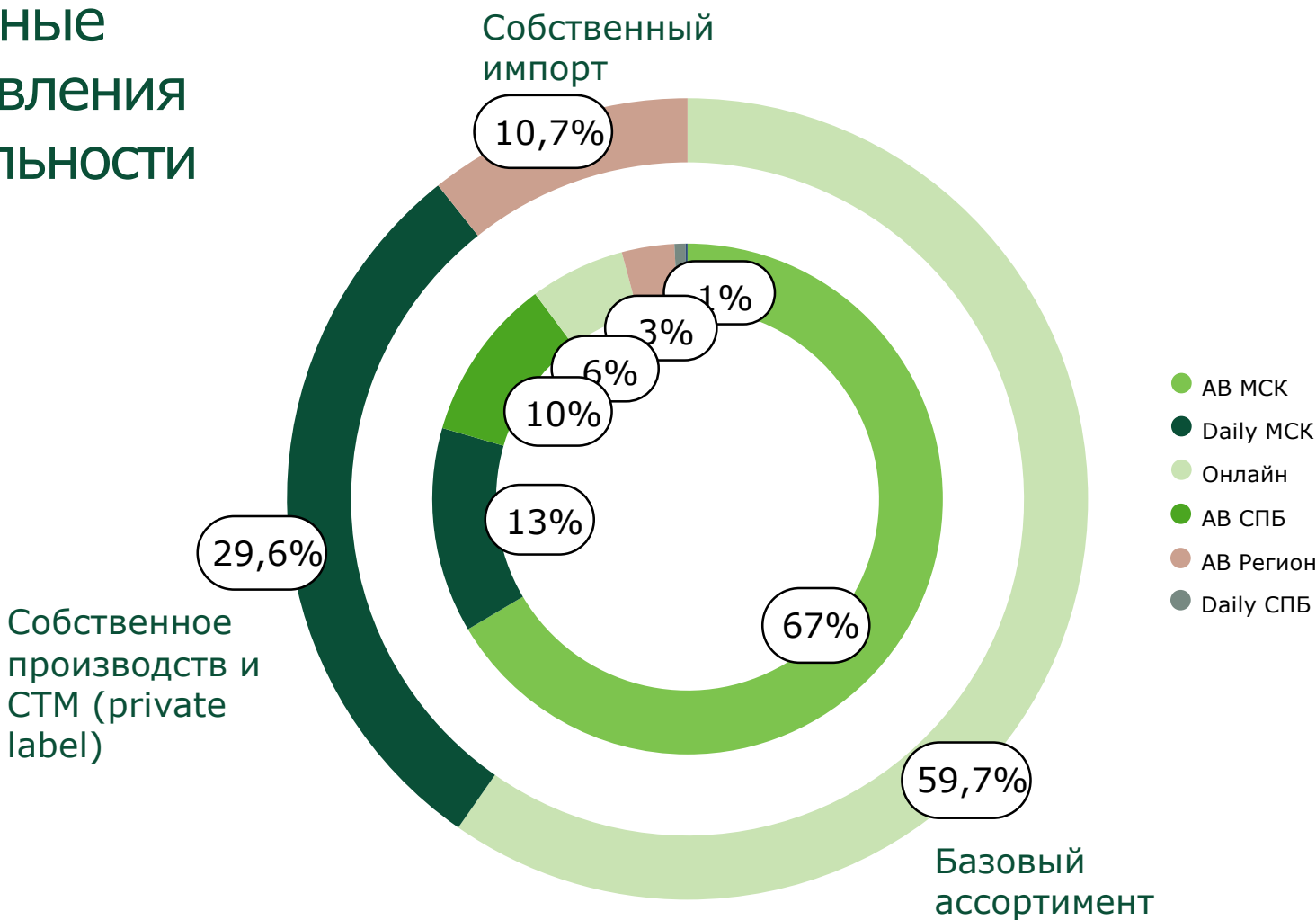
Уникальная омниканальная экосистема питания с собственными фуд-технологиями и фуд-сервисами. Передовое производство вкусной и высококачественной предупакованной кулинарии
- 3

2 региона присутствия, в которых проживает 19% всего населения России: Москва и МО (20,2 млн населения) и Санкт-Петербург и ЛО (7,3 млн населения) – потенциал регионов не исчерпан
- 4

Уникальный ассортимент и высокая доля импорта (более 40%) – предоставляет возможность нашим Клиентам путешествовать и знакомиться с культурой других стран без выезда из России

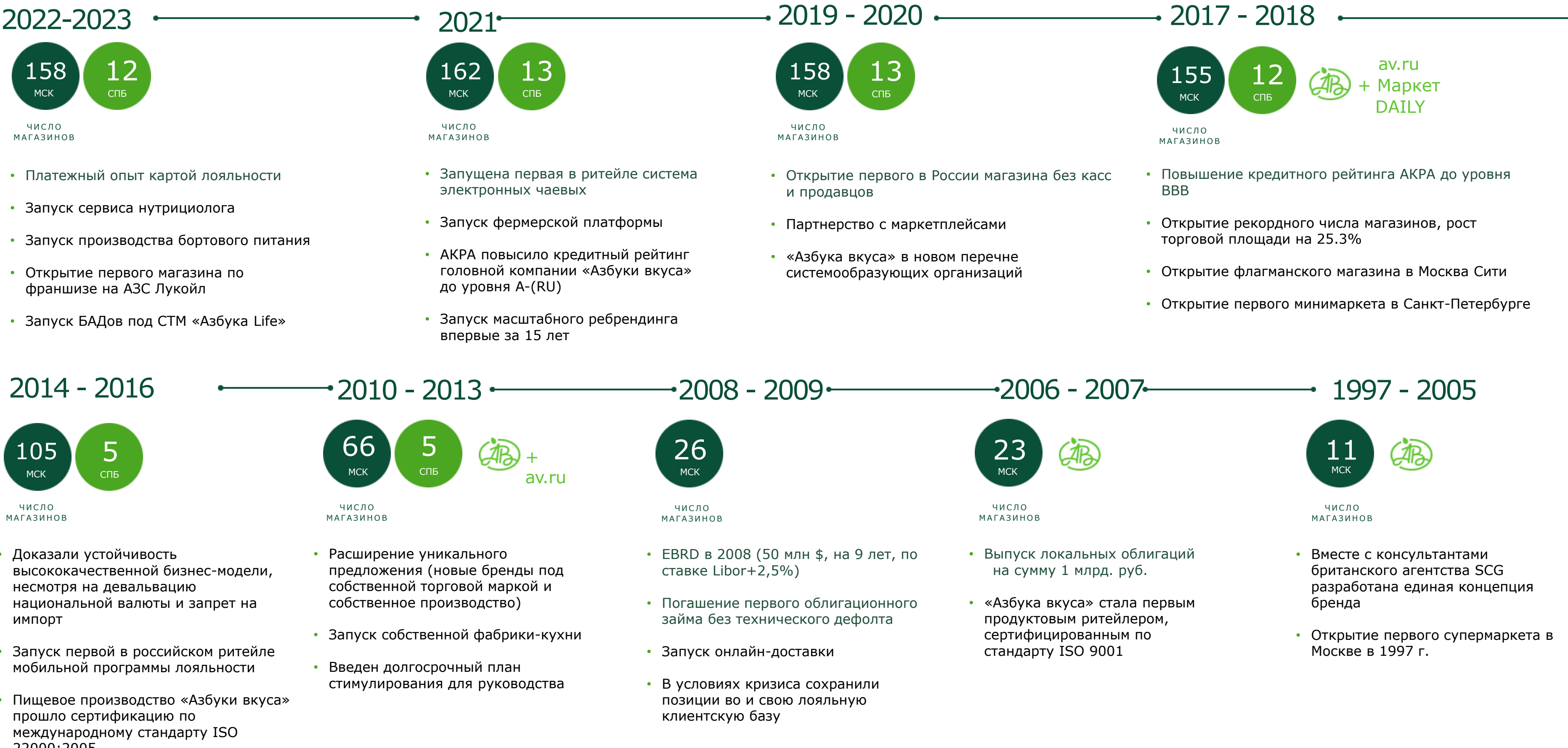
	6m'23	6m'24	Δ
Выручка, млн руб.	39 546	47 987	21.3%
Валовая прибыль, млн руб.	13 469	17 347	28.8%
Расходы на персонал, млн руб.	5 598	7 329	30.9%
EBITDA, млн руб.	864	2 346	171.5%
Чистая прибыль, млн руб.	- 831	760	191.4%
Общий долг, млн руб.	10 234	8 586	-16.1%
Средняя ставка по кредитам, %	10.0	12.2	2.2 п.п.

## Основные направления деятельности



# Ключевые события компании

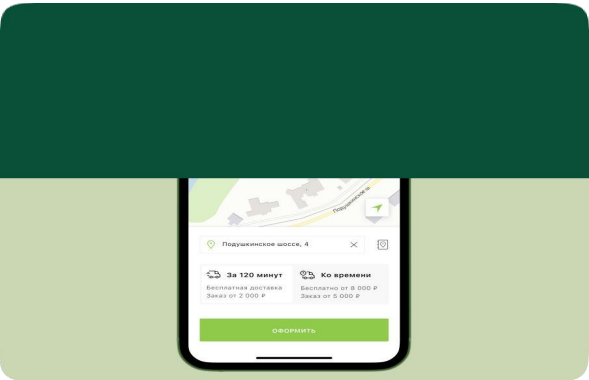
## История





# Разнообразие форматов, отвечающих потребностям покупателей и способствующих росту компании

## Наши форматы



### av.ru Онлайн бизнес

- Полный ассортимент Азбуки вкуса
- Единое ценообразование
- Быстрая доставка и доставка ко времени с удобными 2-часовыми интервалами



### «Азбука daily» Минимаркет с акцентом на ассортимент to go

- 59 магазинов
- 6,000 товаров с фокусом на кофе, еду to go и готовую кулинарию



### «Азбука вкуса» Супермаркет с уникальным ассортиментом

- 103 магазина
- 18 000 товаров с высокой долей уникального ассортимента (собственное производство и прямой импорт)



### Кафе в магазинах «Азбука вкуса» как точка притяжения новых клиентов

- 78% случайных посетителей кафетериев становятся клиентами «Азбуки вкуса»
- 160 кафе, в том числе 10 кафе с отдельным меню и официантами

## Точки роста

1

Собственное производство: 5 фабрик-кухонь, ресторанные технологии, кофейный цех. «Азбука вкуса» выпускает на собственных фабриках-кухнях более 1000 наименований высококачественной свежей продукции объемом до 50 тонн в сутки. Доля в товарообороте – 30%, пенетрация в чеки – 58%. Производство сертифицировано по международному стандарту ISO 22000:2005.

2

Онлайн-бизнес: стабильный рост онлайн-бизнеса. Количество чеков и товарооборот онлайн-бизнеса выросли на 34%. В 2023 году «Азбука вкуса» нарастила долю онлайн до 12,6%.

3

Фуд-сервисы: кафе в магазинах с выпечкой, сэндвичами и кофе собственной обжарки, фермерская платформа, служба кейтеринга, консьерж-сервис, торты и банкетные блюда на заказ, сервис консультаций нутрициолога

4

Качество: собственная лаборатория проверки качества QLab, первая российская розничная сеть, в 2006 году внедрившая и сертифицировавшая систему менеджмента качества, основанную на стандартах серии ISO 9000.

Структура себестоимости супермаркетов Азбука вкуса<sup>1</sup>

качественный сервис и контроль качества - стоит дорого, при этом Компания эффективно управляет расходами


Категория	Доля
себестоимость реализации розница	57%
кадровые расходы	14%
аренда	10%
списания	4%
логистика	3%
прочее	12%

Структура себестоимости Азбука daily<sup>1</sup>

Категория	Доля
себестоимость реализации розница	57%
кадровые расходы	13%
аренда	11%
списания	5%
логистика	3%
прочее	1%

# Беспорный лидер на рынке высококачественной розничной торговли в России

Азбука вкуса — единственный в России крупный ритейлер сегмента высококачественной розницы



160

магазинов в Москве

Крупнейший ритейлер в России с уникальным предложением для клиентов и лучшим в своем классе покупательским опытом


Локации магазинов

Ассортимент

Кулинария

СТМ

Клиентский сервис



1033

магазинов в Москве

Магазины у дома небольшого формата с ограниченным ассортиментом (1000+ SKU) и органической/фермерской продукцией


Локации магазинов

Ассортимент

Кулинария

СТМ

Клиентский сервис



89

магазинов в Москве

Сеть супермаркетов одного из крупнейших российских агрохолдингов


Локации магазинов

Ассортимент

Кулинария

СТМ

Клиентский сервис



45

магазинов в Москве

Отсутствие качественных СТМ и готовых блюд. Цены сопоставимы с «Азбукой вкуса» по массмаркет ассортименту


Локации магазинов

Ассортимент

Кулинария

СТМ

Клиентский сервис



448

магазинов в Москве

Отсутствие качественных СТМ и готовых блюд. Цены сопоставимы с «Азбукой вкуса» по массмаркет ассортименту

Локации магазинов

Ассортимент

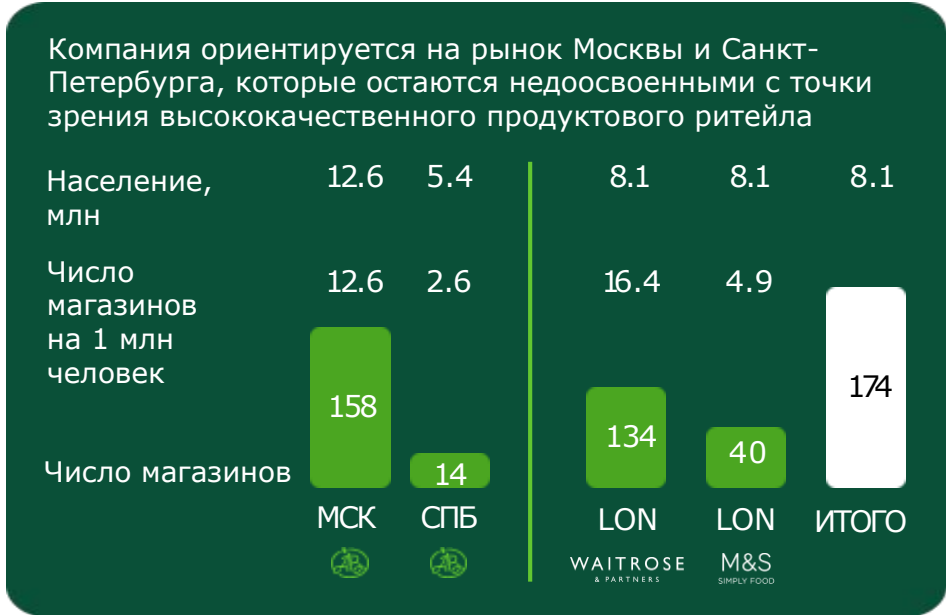
Кулинария

СТМ

Клиентский сервис

<30% рынка у конкурентов (которые сложно оцифровать) таких, как фермерские рынки, онлайн деликатесные лавки, HoReCa и др.

Преимущества «Азбуки вкуса» перед ними: компания информационно прозрачна, комбинаторность продуктов, а также объемы продуктов, превышающие объемы этих конкурентов



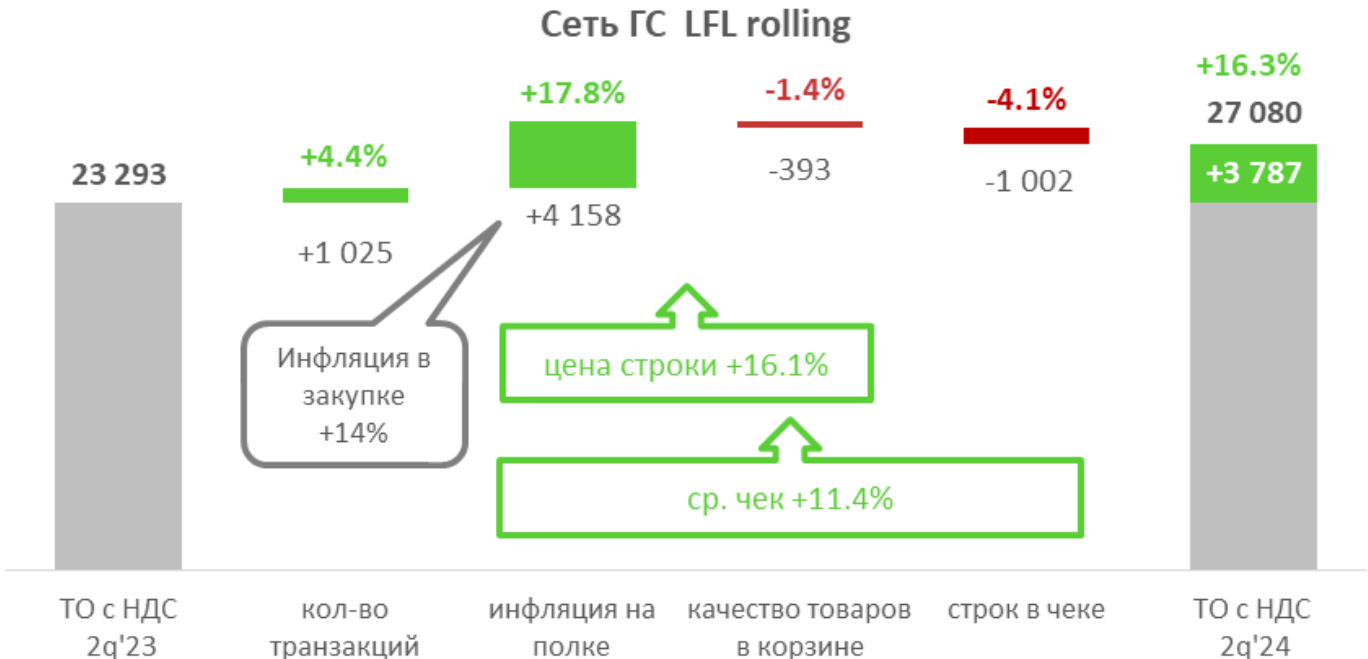
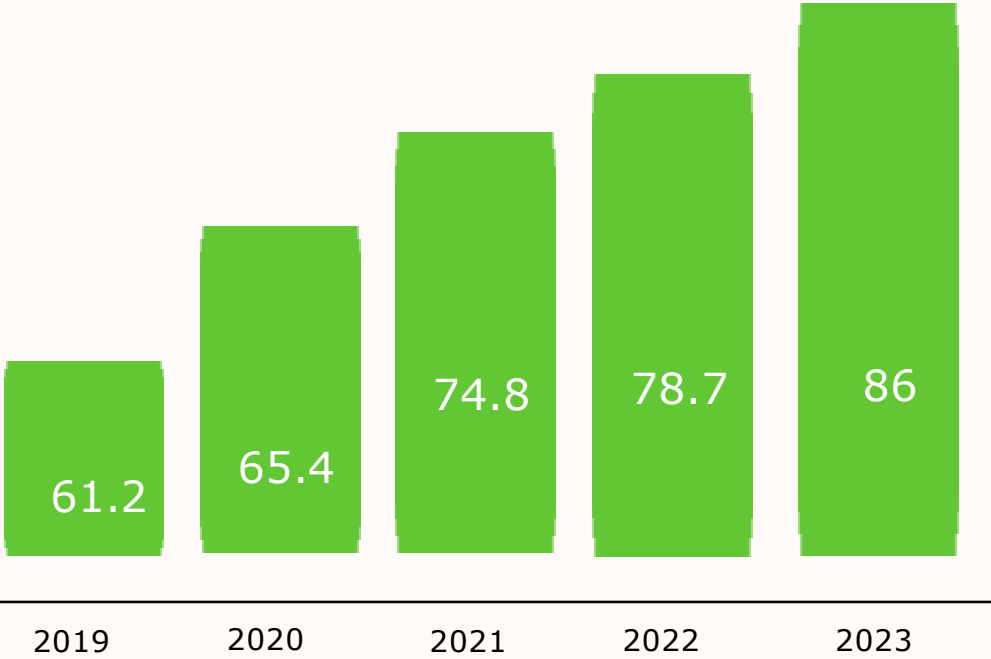
- ### Конкурентные преимущества Азбуки вкуса
- Высокая доля уникального ассортимента как уникальное преимущество
- Широкий выбор SKU от 6000 в Азбука daily до 18000 в Азбуке вкуса
  - 35,6% продаж приходится на продажу уникального ассортимента
  - 10.8% товарооборота составляет собственный импорт, состоящий из нон-фуд 6%, 25% прод.товары и 69% алкоголь
  - Масс-маркет продукция по рыночным ценам
  - Более 700 поставщиков из 90 стран

# Динамика ключевых финансовых показателей

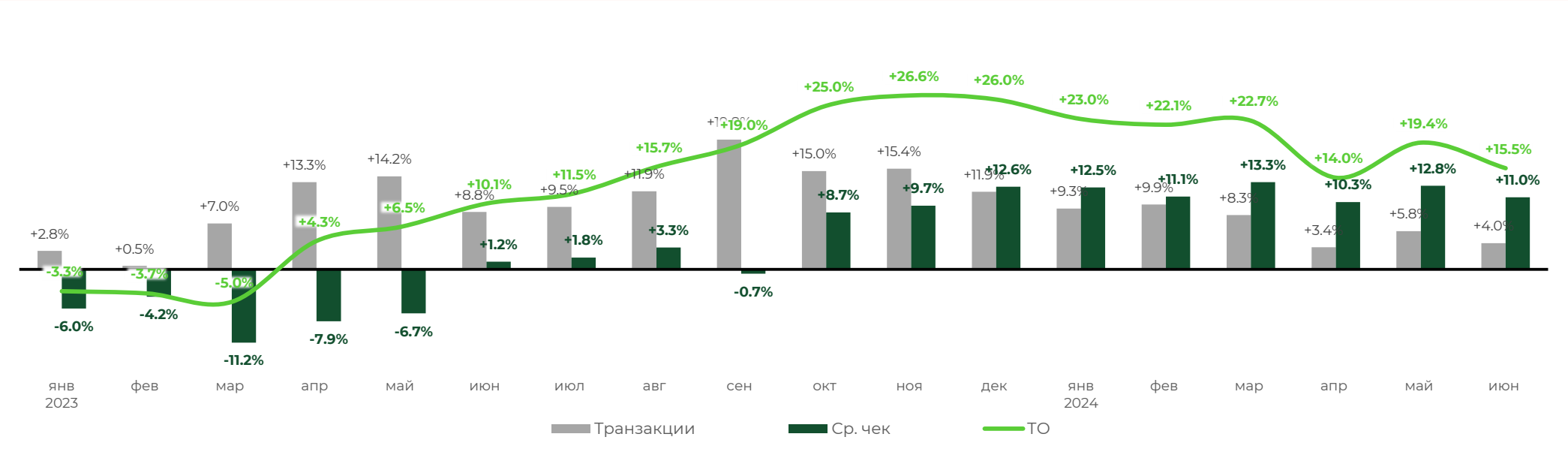
## Финансовые метрики

Выручка  
млрд Р

Рост выручки благодаря расширению присутствия, качества и активного развития онлайн-бизнеса



Динамика продаж,  
LFL rolling год к году



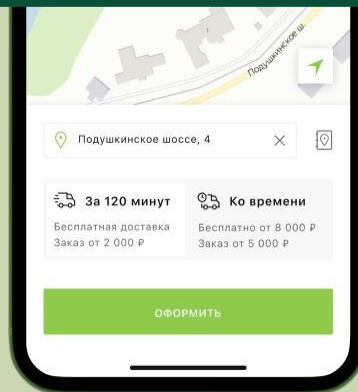


# Инвестиционная привлекательность

## Ключевые факторы

Технологический потенциал компании  
значительные возможности для создания и  
развития омниканальных платформ, в том  
числе онлайн-доставки еды, оплата телефоном

1



2



Собственная лаборатория качества Qlab

- Бескомпромиссное качество продукции
- Первый российский ритейлер, получивший сертификат ISO 9001 еще в 2006 году с ежегодным подтверждением
- Инновационная лаборатория, где все продукты, тестируются на соответствие стандартам качества и безопасности

Уникальное предложение для клиентов с акцентом  
на качество, высококлассное обслуживание и  
клиентский опыт

3



4



Крупнейший игрок на рынке высококачественной  
розницы в России с 90% узнаваемостью бренда в  
Москве

5



Собственное производство

- 5 фабрик-кухонь, производство сертифицировано по международному стандарту ISO 22000:2005
- производим более 1000 блюд, до 50 тонн в сутки
- ресторанные технологии, блюда для разных типов питания
- строгий контроль качества от сырья до полки
- резерв дополнительно дозагрузки мощностей около 30%

Мотивированная и опытная управленческая  
команда с мощным опытом работы в розничном  
секторе, разбирающаяся в инновационных  
технологиях

6



7



Перспективы роста, обусловленные сильным  
потенциалом развития сети в Москве и  
Санкт-Петербурге

Привлекательность для акционеров компании в  
стабильном и положительном FCF

8





# Инвестиционная привлекательность

## Итоги e-com, 2023

ОНЛАЙН В 2023 ГОДУ



12,6%

Доля в  
товарообороте



+34,2%

Прирост  
товарооборота

ПРОДАЖИ В ДЕКАБРЕ 2023



+60%

Прирост  
товарооборота



1,6 млрд  
рублей

Товарооборот

ПОПУЛЯРНЫЕ КАТЕГОРИИ\*

 <p>19,7%</p> <p>готовая еда</p>	 <p>7,6%</p> <p>напитки</p>
 <p>12%</p> <p>овощи, фрукты</p>	 <p>6,6%</p> <p>бакалея</p>
 <p>9,5%</p> <p>молочные продукты</p>	 <p>5,7%</p> <p>торты, пирожные</p>

\*доля категории в товарообороте

B2B



+50%

Прирост  
товарооборота



1-й

Магазин по  
франшизе на АЗС

САМОВЫВОЗ

Товарооборот



+40%

Количество чеков



+50%

Самая популярная категория



12%

готовая еда

Самый большой чек



531 тыс.  
рублей\*

Источник: данные компании


\* По итогам 2023 календарного года, YoY



# ДНК компании – опытная команда профессионалов с сильной технологической экспертизой

Денис Сологуб

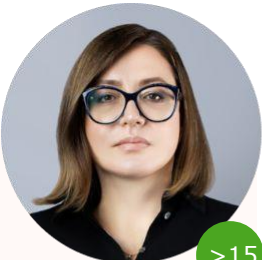
Президент



ИТ >15

Виктория Лубнина


Старший вице-президент по финансам



>15

Сергей Пашенцев


Вице-президент по торговле



>15

Екатерина Ломакова


Вице-президент по коммерческой деятельности



>15

Ольга Залунина


Вице-президент по развитию розничных форматов



>15

Дмитрий Козыра


Вице-президент по пищевому производству



>15

Павел Шилин


Вице-президент по Электронной Коммерции



ИТ >5

Илья Зафранский


Вице-президент по персоналу



ИТ >5

Андрей Кудлай

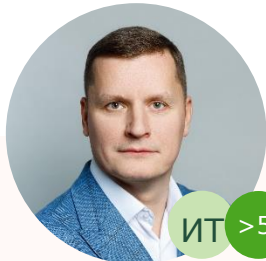
Вице-президент по безопасности



ИТ >5

Сергей Голубков


Вице-президент по логистике



ИТ >5

Наталия Муратова


Вице-президент по юридическим вопросам



ИТ >5

Ренат Абдалов


Вице-президент по управлению цепочками поставок



ИТ >5

Яна Титаева


Директор по качеству



>10

Юрий Лосев


Вице-президент по развитию



>5

Юлия Золотарева


Вице-президент по информационным технологиям



ИТ >5

Ольга Кормина

Вице-президент департамента по развитию ассортимента собственного производства



>10

- Высоко мотивированная и опытная управленческая команда с глубоким опытом работы в розничном секторе
- 4,4% акций компании принадлежат руководителям, что стимулирует операционное и корпоративное превосходство.

Х

Опыт работы в Компании

ИТ

Экспертиза в ИТ



# «Азбука вкуса» объявляет о новом выпуске облигаций

Ключевые даты:

Сбор книги заявок:  
август 2024

Цель выпуска: Снизить выборку кредитов в банках

## Азбука вкуса новый выпуск облигаций

### Параметры выпуска

Эмитент	ООО «Городской супермаркет»
Облигации	Биржевые облигации серии БО-ПОЗ
Объем выпуска облигаций	2 000 000 000 рублей
Номинал одной облигации	1 000 рублей
Срок обращения	10 лет
Срок до оферты	2 года
Купонный период	30 дней
Организаторы выпуска	Газпромбанк, Россельхозбанк
Рейтинг кредитоспособности	A-(RU) (стабильный)

