

СКОРР. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ EBITDA X5 ОСТАЛАСЬ НА УРОВНЕ 7,7% В 2017 Г. НАБ. СОВЕТ РЕКОМЕНДУЕТ ДИВИДЕНДЫ В РАЗМЕРЕ 79,5 РУБ. НА ГДР

- ✓ Темп роста выручки X5 составил 25,3% год-к-году (г-к-г), благодаря устойчивому росту сопоставимых (LFL) продаж, а также значительному росту торговой площади.
- ✓ Компания добавила рекордное количество новых магазинов - 2 934 в 2017 г., увеличив торговую площадь на 1 178 тыс. кв. м, что является крупнейшей программой открытий X5 в истории.
- ✓ Валовая рентабельность снизилась на 33 базисных пункта (б.п.) г-к-г до 23,9% в 2017 г. в связи с ростом инвестиций в обеспечение лояльности покупателей, включая обновление ценностного предложения, расширение ассортимента, развитие программ для постоянных клиентов/покупателей во всех форматах. Еще одним фактором, повлиявшим на снижение валовой рентабельности, было изменение вклада торговых форматов в структуру выручки Компании, в частности - увеличение доли торговой сети «Пятерочка» в бизнесе X5 (доля в чистой розничной выручке достигла 78% в 2017 г.).
- ✓ Скорректированные административные, общие и коммерческие расходы⁽¹⁾ сократились на 33 б.п. г-к-г до 16,8%, что является самым низким уровнем с 2010 г., в связи с эффектом от реализации проектов по оптимизации операционной деятельности, а также эффектом операционного рычага.
- ✓ Скорректированный показатель EBITDA⁽²⁾ вырос на 24,7% г-к-г до 99 131 млн руб. в 2017 г. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA осталась стабильной на уровне 7,7%.
- ✓ Скорректированная чистая прибыль⁽³⁾ выросла на 51,5% г-к-г и достигла 33 768 млн в 2017 г. Рентабельность скорректированной чистой прибыли увеличилась на 45 б.п. г-к-г до 2,6%.
- ✓ В соответствии с новой дивидендной политикой Компании, Наблюдательный совет X5 рекомендовал выплату дивидендов в размере 21,6 млрд руб. или 79,5 руб. на ГДР⁽⁴⁾, что составляет 69% консолидированной чистой прибыли по МСФО за 2017 г.
- ✓ Несмотря на продолжающийся устойчивый рост, показатель Чистый долг/EBITDA снизился до уровня 1,73x по состоянию на 31 декабря 2017 г., что является самым низким показателем за всю историю Компании.

Амстердам, 29 марта 2018 г. - X5 Retail Group N.V. ("X5" или "Компания"), одна из крупнейших продуктовых розничных компаний в России (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже: FIVE), сегодня опубликовала годовой отчет за 2017 г., включая аудированную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе.

Главный исполнительный директор X5 Игорь Шехтерман заявил:

«Наша компания продолжала развиваться быстрее рынка и достигла своих целей как по динамике роста и повышению эффективности бизнеса, так и по адаптации бизнеса для лучшего удовлетворения потребностей покупателей. В 2017 году мы достигли положительного темпа роста LFL продаж во всех трех форматах, который составил 5,4%.

- (1) Административные, общие и коммерческие расходы без учета амортизационных отчислений, отчислений на обесценение активов и расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений.
- (2) Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений.
- (3) Чистая прибыль до учета расходов по налогу на прибыль, на которые повлияла дивидендная политика (изменение отложенного налогового обязательства, связанного с инвестициями в дочерние компании) и одновременного увеличения обесценения сегмента «Перекресток Экспресс» в результате решения Компании сосредоточиться на трех основных форматах.
- (4) Валовая сумма, без учета налогов и комиссий.

Несмотря на замедление продовольственной инфляции, мы достигли значительного роста выручки на 25,3% в годовом исчислении и сохранили рентабельность скорректированного показателя EBITDA на том же уровне, что и в прошлом году. В соответствии с новой дивидендной политикой X5, это позволило Наблюдательному совету рекомендовать дебютную выплату дивидендов в размере 21,6 млрд руб., что представляет собой выплату на уровне 69% от чистой прибыли за 2017 год. Я рад, что мы начали осуществлять выплаты акционерам, при этом продолжая поддерживать быстрые темпы развития бизнеса.

На 2018 г. перед Компанией установлены амбициозные цели роста бизнеса и повышения эффективности. Мы продолжаем работать в непростых рыночных условиях и будем продолжать адаптировать и совершенствовать ценностные предложения каждого из трех основных форматов, чтобы наилучшим образом и наиболее эффективно удовлетворять потребности наших покупателей в России.»

Основные показатели отчета о прибылях и убытках⁽⁵⁾

Миллионов российских рублей (млн руб.)	4 кв. 2017	4 кв. 2016	Изм., %	12М 2017	12М 2016	Изм., %
Выручка	361 705	294 176	23,0	1 295 008	1 033 667	25,3
в т.ч. чистая розничная выручка ⁽⁶⁾	359 467	291 289	23,4	1 286 949	1 025 589	25,5
«Пятерочка»	276 443	219 383	26,0	1 000 942	775 580	29,1
«Перекресток»	54 624	44 632	22,4	186 936	155 404	20,3
«Карусель»	25 967	24 476	6,1	89 302	83 558	6,9
«Экспресс»	2 433	2 798	(13,0)	9 769	11 048	(11,6)
Валовая прибыль	85 940	71 433	20,3	308 938	249 985	23,6
Валовая рентабельность, %	23,8	24,3	(52) б.п.	23,9	24,2	(33) б.п.
Скорр. EBITDA	24 084	23 015	4,6	99 131	79 519	24,7
Рентабельность скорр. EBITDA, %	6,7	7,8	(117) б.п.	7,7	7,7	(4) б.п.
Операционная прибыль	12 416	6 493	91,2	57 758	45 631	26,6
Операционная рентабельность, %	3,4	2,2	123 б.п.	4,5	4,4	5 б.п.
Скоррект. чистая прибыль	7 793	2 417	222,4	33 768	22 291	51,5
Рентабельность скорр. чистой прибыли, %	2,2	0,8	133 б.п.	2,6	2,2	45 б.п.
Чистая прибыль	5 419	2 417	124,2	31 394	22 291	40,8
Рентабельность чистой прибыли, %	1,5	0,8	68 б.п.	2,4	2,2	27 б.п.

(5) Незначительные отклонения в расчете % изменений, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах, а также в тексте настоящего промежуточного отчета объясняются округлением.

(6) Чистая розничная выручка представляет собой операционную выручку магазинов, управляемых X5, без учета НДС. Этот показатель отличается от общей выручки, включающей доходы от оптовых продаж, франчайзинга (роялти) и прочие доходы.

Чистая розничная выручка

Динамика среднего чека, количества покупателей и чистой розничной выручки за 4 квартал и 12 месяцев 2017 г., % изменение г-к-г

	4 кв. 2017			12М 2017		
	Средний чек	Количество покупателей	Чистая розничная выручка	Средний чек	Количество покупателей	Чистая розничная выручка
«Пятерочка»	(1,5)	28,0	26,0	0,4	28,5	29,0
«Перекресток»	1,7	19,7	22,4	3,5	16,2	20,3
«Карусель»	6,0	0,1	6,1	6,7	0,2	6,9
«Экспресс»	(4,4)	(9,2)	(13,0)	(2,5)	(9,6)	(11,6)
X5 Retail Group	(1,6)	25,3	23,4	0,1	25,3	25,5

В 4 кв. 2017 г. чистая розничная выручка X5 увеличилась на 23.4% г-к-г благодаря:

- росту сопоставимых (LFL) продаж на 3,5%, а также
- росту торговой площади на 27,4% (вклад в рост выручки +19,9%)

Торговая сеть «Пятерочка» внесла основной вклад в рост выручки X5 в 4 кв. 2017 г.: рост чистой розничной выручки составил 26,0% г-к-г за период.

Динамика торговых площадей по форматам, кв. м

	31 декабря 2017	31 декабря 2016	Изменение (к декабрю 2016), %
«Пятерочка»	4 426 808	3 329 273	33,0
«Перекресток»	637 242	548 473	16,2
«Карусель»	385 271	386 897	(0,4)
«Экспресс»	30 420	37 110	(18,0)
X5 Retail Group	5 479 741	4 301 752	27,4

Динамика сопоставимых продаж⁽⁷⁾ за 4 квартал и 12 месяцев 2017 г., % г-к-г

В 4 кв. 2017 г. темп роста LFL продаж остался на высоком уровне и составил 3,5% г-к-г.

	4 кв. 2017			12М 2017		
	Продажи	Трафик	Средний чек	Продажи	Трафик	Средний чек
«Пятерочка»	2,4	2,8	(0,4)	4,6	2,8	1,7
«Перекресток»	9,3	7,5	1,6	10,1	6,7	3,2
«Карусель»	4,0	(0,2)	4,3	5,4	0,1	5,3
«Экспресс»	(4,9)	(0,1)	(4,8)	(8,6)	(6,3)	(2,4)
X5 Retail Group	3,5	3,1	0,3	5,4	3,0	2,3

(7) 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.

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки X5 представлена в ['Пресс-релизе по операционным результатам за 4 кв. 2017 года'](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность сократилась на 52 б.п. г-к-г до 23,8% в 4 кв. 2017 г. в основном в связи с инвестициями в обеспечение лояльности покупателей, включая обновление ценностного предложения, расширение ассортимента в категории «фреш» в связи с ростом прямого импорта, увеличение доли локального ассортимента, а также развитие программ для постоянных клиентов/покупателей во всех форматах. Еще

одним фактором, повлиявшим на снижение валовой рентабельности X5, стало изменение вклада торговых форматов в структуру выручки Компании, в частности - увеличение доли торговой сети «Пятерочка» в бизнесе X5 (доля в чистой розничной выручке достигла 77% в 4 кв. 2017 г.).

Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию и обесценение)

Млн руб.	4 кв. 2017	4 кв. 2016	Изм., %	12М 2017	12М 2016	Изм., %
Расходы на персонал	(28 337)	(25 113)	12,8	(99 124)	(80 786)	22,7
% от выручки	7,8	8,5	(70) б.п.	7,7	7,8	(16) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(282)	(3 109)	(90,9)	(2,938)	(3,252)	(9,7)
Расходы на персонал без учета LTI, %	7,8	7,5	28 б.п.	7,4	7,5	(7) б.п.
Расходы на аренду	(16 762)	(12,984)	29,1	(60 080)	(47,020)	27,8
% от выручки	4,6	4,4	22 б.п.	4,6	4,5	9 б.п.
Коммунальные расходы	(6 930)	(5 594)	23,9	(23 795)	(19 590)	21,5
% от выручки	1,9	1,9	1 б.п.	1,8	1,9	(6) б.п.
Прочие расходы на магазины	(4 477)	(3 663)	22,2	(15 450)	(14 112)	9,5
% от выручки	1,2	1,2	(1) б.п.	1,2	1,4	(17) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(3 767)	(2 653)	42,0	(10 854)	(8 181)	32,7
% от выручки	1,0	0,9	14 б.п.	0,8	0,8	5 б.п.
Прочие расходы	(4 049)	(3 362)	20,4	(11 638)	(10 989)	5,9
% от выручки	1,1	1,1	(2) б.п.	0,9	1,1	(16) б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение)	(64 322)	(53 369)	20,5	(220 940)	(180 678)	22,3
% от выручки	17,8	18,1	(36) б.п.	17,1	17,5	(42) б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, LTI и выплаты на основе акций)	(64 040)	(50 260)	27,4	(218 003)	(177 426)	22,9
% от выручки	17,7	17,1	62 б.п.	16,8	17,2	(33) б.п.

В 4 кв. 2017 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI и выплаты на основе акций) составили 17,7% от выручки, увеличившись на 62 б.п. в основном за счет роста расходов на персонал, аренду и услуги третьих сторон.

Доля затрат на персонал (без учета начисления затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций) как процент от выручки в 4 кв. 2017 г. возросла на 28 б.п. г-к-г и составила 7,8%. Основным фактором данного роста послужило решение Компании скорректировать систему мотивации персонала магазинов в соответствии с рыночными тенденциями.

В 4 кв. 2017 г. расходы на аренду как процент от выручки увеличились на 22 б.п. г-к-г до 4,6%, в основном за счет роста доли арендованных площадей в общем портфеле недвижимости X5 (с 68% на 31 декабря 2016 г. до 73% на 31 декабря 2017 г.), а

также ввиду увеличения доли магазинов, находящихся в стадии раскрутки, включая объекты в Москве и Московской области.

Доля коммунальных расходов как процент от выручки в 4 кв. 2017 г. не изменилась г-к-г и составила 1,9%.

Доля прочих расходов на магазины как процент от выручки в 4 кв. 2017 г. изменилась незначительно по сравнению с 4 кв. 2016 г. и составила 1,2%.

Расходы на услуги третьих сторон, как процент от выручки увеличились на 14 б.п. до 1,0% ввиду увеличения расходов на консалтинговые и маркетинговые услуги, связанные с промо активностью, включая расходы по программе лояльности в «Пятерочке».

В 4 кв. 2017 г. прочие расходы и доходы в процентах от выручки изменились незначительно г-к-г и составили 1,1%.

Аренда/субаренда и прочие доходы

Доходы X5 от аренды, субаренды и прочих операций в 4 кв. 2017 г. изменились незначительно по сравнению с 4 кв. 2016 г. и составили 0,6% от выручки.

ЕБИТДА и рентабельность ЕБИТДА

Млн руб.	4 кв. 2017	4 кв. 2016	Изм., %	12М 2017	12М 2016	Изм., %
Валовая прибыль	85 940	71 433	20,3	308 938	249 985	23,6
<i>Валовая рентабельность, %</i>	<i>23,8</i>	<i>24,3</i>	<i>(52) б.п.</i>	<i>23,9</i>	<i>24,2</i>	<i>(33) б.п.</i>
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение и ЛТИ и выплат на основе акций)	(64 040)	(50 260)	27,4	(218 003)	(177 426)	22,9
<i>% от выручки</i>	<i>17,7</i>	<i>17,1</i>	<i>62 б.п.</i>	<i>16,8</i>	<i>17,2</i>	<i>(33) б.п.</i>
Аренда/субаренда и прочий доход	2 184	1 841	18,6	8 196	6 960	17,8
<i>% от выручки</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>(2) б.п.</i>	<i>0,6</i>	<i>0,7</i>	<i>(4) б.п.</i>
Скорр. ЕБИТДА	24 084	23 015	4,6	99 131	79 519	24,7
<i>Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %</i>	<i>6,7</i>	<i>7,8</i>	<i>(117) б.п.</i>	<i>7,7</i>	<i>7,7</i>	<i>(4) б.п.</i>
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат	247	2 698	(90,8)	2 556	2 826	(9,6)
<i>% от выручки</i>	<i>0,1</i>	<i>0,9</i>	<i>(85) б.п.</i>	<i>0,2</i>	<i>0,3</i>	<i>(8) б.п.</i>
Начисление затрат по взносам во внеб. фонды по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат	35	411	(91,5)	382	426	(10,3)
<i>% от выручки</i>	<i>0,01</i>	<i>0,14</i>	<i>(13) б.п.</i>	<i>0,03</i>	<i>0,04</i>	<i>(1) б.п.</i>
ЕБИТДА	23 802	19 906	19,6	96 193	76 267	26,1
<i>Рентабельность ЕБИТДА, %</i>	<i>6,6</i>	<i>6,8</i>	<i>(19) б.п.</i>	<i>7,4</i>	<i>7,4</i>	<i>5 б.п.</i>

В результате вышеперечисленных факторов скорректированный показатель EBITDA в 4 кв. 2017 г. увеличился на 4,6% и составил 24 084 млн руб. или 6,7% от выручки, по сравнению с 23 015 млн руб. или 7,8% от выручки в 4 кв. 2016 г.

За 12 мес. 2017 г. скорректированный показатель EBITDA увеличился на 24,7% до 99 131 млн руб. или 7,7% от выручки, по сравнению с 79 519 млн руб. или 7,7% от выручки за 12 мес. 2016 г.

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение в 4 кв. 2017 г. составили 11 386 млн руб., сократившись г-к-г на 141 б.п. до 3,1% от выручки. Данное сокращение было в основном обусловлено снижением начислений по обесценению в 2017 г. по сравнению с 2016 г. Общая сумма в 2017 г. включает в себя дополнительные расходы по обесценению по торговой сети «Перекресток Экспресс» в размере 1 086 млн руб. в 4 кв. 2017 г. В октябре 2017 г. Компания объявила о своих планах выставить «Перекресток Экспресс» на продажу, в связи с чем по данному формату были использованы более консервативные, по сравнению с другими сетями, допущения.

Неоперационные прибыли и убытки

Млн руб.	4 кв. 2017	4 кв. 2016	Изм., %	12М 2017	12М 2016	Изм., %
Операционная прибыль	12 416	6 493	91,2	57 758	45 631	26,6
Чистые финансовые расходы	(4 046)	(4 028)	0,4	(16 017)	(17 318)	(7,5)
Чистый результат от курсовой разницы	112	169	(33,7)	75	340	(77,9)
Прибыль до налога на прибыль	8 482	2 634	222,0	41 816	28 653	45,9
Затраты по налогу на прибыль	(1 905)	(217)	777,9	(9 264)	(6 362)	45,6
Изменение отложенных налоговых обязательств, связанных с инвестициями в дочерние компании	(1 158)	-	-	(1 158)	-	-
Чистая прибыль	5 419	2 417	124,2	31 394	22 291	40,8
Рентабельность чистой прибыли, %	1,5	0,8	68 б.п.	2,4	2,2	27 б.п.
Скорр. чистая прибыль	7 793	2 417	222,4	33 768	22,291	51,5
Рентабельность скорр. чистой прибыли, %	2,2	0,8	133 б.п.	2,6	2,2	45 б.п.

Чистые финансовые расходы в 4 кв. 2017 г. изменились незначительно по сравнению с 4 кв. 2016 г. и составили 4 046 млн руб., несмотря на более высокий уровень общего долга в результате снижающихся процентных ставок на рынках капитала в России и действий X5, направленных на минимизацию процентных расходов.

Расходы по налогу на прибыль без учета изменений отложенных налоговых обязательств, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, выросли на 777,9% г-к-г в 4 кв. 2017 г. ввиду эффекта низкой базы в 4 кв. 2016 г., связанной с восстановлением резерва по налогу на прибыль после успешного завершения налоговых проверок.

В сентябре 2017 г. Компания одобрила дивидендную политику, и Наблюдательный совет вынес на рассмотрение Общего собрания акционеров предложение о выплате дивидендов в 2018 г. по результатам 2017 г. В связи с этим Компания оценивает, что часть временных разниц, относящаяся к инвестициям в дочерние компании, будет

восстановлена в ближайшее время, и, следовательно, начислила налоговые обязательства.

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Млн руб.	4 кв. 2017	4 кв. 2016	Изм., %	12М 2017	12М 2016	Изм., %
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	24 268	18 885	28,5	96 830	75 745	27,8
Изменение оборотного капитала	4 480	22 474	(80,1)	(11 386)	20 056	n/a
Проценты и налог на прибыль	(7 688)	(4 860)	58,2	(26 786)	(20 886)	28,2
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	21 060	36 499	(42,3)	58 658	74 915	(21,7)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(27 364)	(23 778)	15,1	(87 274)	(77 279)	12,9
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	22 187	(494)	n/a	38 017	11 641	226,6
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	8	(55)	n/a	14	(45)	n/a
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	15 891	12 172	30,6	9 415	9 232	2,0

В 4 кв. 2017 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала увеличился на 5 383 млн руб. г-к-г или 28,5% и составил 24 268 млн руб. Изменение оборотного капитала в 4 кв. 2017 г. уменьшилось до 4 480 млн руб. по сравнению с 22 474 млн руб. в 4 кв. 2016 г. в основном в связи с изменением кредиторской задолженности ввиду правок к Закону о Торговле, который вступил в силу с 1 января 2017 г. а также инициатив, направленных на увеличение доступности товаров на полке, таких как повышение доли локального ассортимента и увеличение запасов ввиду повышенной промо активности во 2-м полугодии 2017 г.

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в 4 кв. 2017 г. увеличилась на 2 828 млн руб. или 58,2% и составила 7 688 млн руб. Эффект от повышения общего долга на 31 декабря 2017 г. по сравнению с 31 декабря 2016 г. был нивелирован более низкой средневзвешенной эффективной процентной ставкой по долгу Компании в 2017 г. Налог на прибыль увеличился ввиду эффекта низкой базы в 2016 г., причиной чему послужили произведенные зачеты сумм налога к уплате после переплат по налогу на прибыль в предыдущих периодах.

В результате сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, составила 21 060 млн руб. в 4 кв. 2017 г., по сравнению с 36 499 в 4 кв. 2016 г.

За 12 мес. 2017 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, составила 58 658 млн руб. по сравнению с 74 915 млн руб. в 2016 г.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных средств, возросла до 27 364 млн руб. в 4 кв. 2017 г. по сравнению с 23 778 млн руб. в 4 кв. 2016 г., что было обусловлено повышением затрат по расширению торговых сетей. В 4 кв. 2017 прирост торговых площадей составил 335,2 тыс кв. м, что на 21,2% выше, чем в 4 кв. 2016 г. За 12 мес. 2017 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной

деятельности, увеличилась до 87 274 млн руб. с 77 279 млн руб. в 2016 г. За 12 мес. 2017 г. прирост торговых площадей составил 1 178,0 тыс. кв. м, что на 21,6% выше, чем за 12 мес. 2016 г.

Сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в 4 кв. 2017 г. составила 22 187 млн руб., увеличившись с 494 млн руб. в 4 кв. 2016 г. Сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, за 12 мес. 2017 г. составила 38 017 млн руб., увеличившись с 11 641 млн руб. за 12 мес. 2016 г. Рост данного показателя обусловлен выборкой средств по открытым кредитным линиям и выпуском облигаций в целях финансирования инвестиционной программы Компании.

Показатели ликвидности

Млн руб.	31 декабря 2017	% от общей суммы	30 сентября 2017	% от общей суммы	31 декабря 2016	% от общей суммы
Общий долг	194 296		172 064		156 033	
Краткосрочный долг	58 674	30,2	46 496	27,0	45 168	28,9
Долгосрочный долг	135 622	69,8	125 568	73,0	110 865	71,1
Чистый долг	166 691		160 350		137 843	
Чистый долг/ ЕБИТДА	1,73		1,74		1,81	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общий долг Компании составил 194 296 млн руб., в том числе 30,2% - краткосрочный и 69,8% - долгосрочный долг. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 314,8 млрд руб.

Дивиденды

Наблюдательный Совет X5 в 2017 г. принял решение, что Компания достигла того уровня развития, когда введение дивидендной политики повысит инвестиционную привлекательность как для текущих, так и для потенциальных акционеров Компании. Наблюдательный Совет на постоянной основе следит за прогрессом Компании по достижению ею стратегических целей, а также осуществляет оценку ее операционной и финансовой деятельности. Предлагая ввести дивидендную политику, Наблюдательный Совет выразил уверенность в том, что теперь X5 имеет возможность выплачивать дивиденды, при этом продолжая достигать стратегических целей роста.

Дивидендная политика, утвержденная Наблюдательным советом X5 в 2017 г., устанавливает целевой коэффициент выплат на уровне не менее 25% от консолидированной чистой прибыли X5 по МСФО при условии, что финансовое положение Компании позволяет осуществить такие выплаты. При разработке рекомендаций по дивидендным выплатам для Общего собрания акционеров Наблюдательный Совет будет руководствоваться целевым консолидированным коэффициентом чистый долг/ЕБИТДА ниже 2,0x в соответствии с финансовой стратегией Компании.

На основании финансовых результатов Компании за 2017 г. Наблюдательный Совет предлагает выплатить дивиденды в размере 21 590 млн руб. / 79,5 руб. за ГДР (валовая сумма, без учета налогов и комиссий), что составляет 69% чистой прибыли X5 за 2017 г.

Данное предложение будет рассмотрено на ежегодном Общем собрании акционеров, которое состоится 10 мая 2018 г. Дата закрытия реестра назначена на 25 мая 2018 г., экс-дивидендная дата – на 24 мая 2018 г. В соответствии с дивидендной политикой,

выплата будет осуществлена в течение 45 дней с даты проведения ежегодного Общего собрания акционеров, т.е. до 22 июня 2018 г.

Состав Наблюдательного совета

Кристиан Куврё, занимавший должность в течение двух сроков с 2010 г., сообщил компании, что он не будет доступен для повторного назначения на Общем собрании акционеров в 2018 г. Наблюдательный совет позднее примет решение о назначении нового кандидата на пост Кристиана.

Сделки с заинтересованностью

Описание заключенных Компанией сделок с заинтересованностью приведено в примечании 8 к консолидированной 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 2017 г. Следует заметить, что существуют дополнительные риски, которые Менеджмент Компании считает несущественными или типичными для большинства компаний, а также риски, о которых Менеджмент Компании не проинформирован. Компания оценила риски на первое полугодие 2018 г. и полагает, что результаты оценки соответствуют рискам, перечисленным в Годовом отчете X5 за 2017 г. Описание финансовых рисков Компании приведено в примечании 29 к аудированной консолидированной финансовой отчетности и Годовом отчете Компании за 2017 г.

Годовой отчет и финансовая отчетность

Годовой отчет, в том числе полный комплект аудированной консолидированной финансовой отчетности и примечания к ней, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе, размещены на корпоративном веб-сайте по адресу:

www.x5.ru/en/PublishingImages/Pages/Investors/ResultCenter/X5_Annual_Report_2017_ENG.pdf

Информация по альтернативным показателям эффективности деятельности

Более подробная информация по альтернативным показателям эффективности, которые более корректно отражают результаты финансовой и операционной деятельности Компании, приведена на страницах 104-107 Годового отчета X5 за 2017 г.

Справочная информация:

X5 Retail Group (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже — FIVE, рейтинг Moody's — Ba2, рейтинг S&P — BB-, рейтинг Fitch — BB, рейтинг RAEX — ruAA) — одна из ведущих российских продуктовых розничных компаний. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами у дома под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток», гипермаркетами под брендом «Карусель», магазинами «Экспресс-Ритейл» под различными брендами.

На 31 декабря 2017 г. под управлением Компании находился 12 121 магазин с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 11 225 магазинов «Пятерочка», 638 супермаркетов «Перекресток», 93 гипермаркета «Карусель» и 165 магазинов «Экспресс». Под управлением Компании находится 39 распределительных центров и 3 144 собственных грузовых автомобиля на территории Российской Федерации.

За 2017 г. выручка Компании составила 1 295 008 млн руб. (22 193 млн долл. США), показатель скорр. EBITDA составил 99 131 млн руб. (1 699 млн долл. США), а скорр. чистая прибыль составила 33 768 млн руб. (579 млн долл. США).

Акционерами X5 являются: «CTF Holdings S.A.» — 47,86%, «Intertrust Trustees Ltd» («Ахон Trust») — 11,43%, директора X5 — 0,06%, казначейские акции — 0,01%, акции в свободном обращении — 40,63%.

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.

Некоторые части настоящего пресс-релиза содержат или могут содержать инсайдерскую информацию про X5 Retail Group в соответствии с пунктом 7(1) Регламента о злоупотреблениях на рынке (596/2014 / EU).

За дополнительной информацией просьба обращаться:

Максим Новиков

Директор по связям с инвесторами
Тел: +7 (495) 502-9783
e-mail: Maxim.Novikov@x5.ru

Андрей Васин

Руководитель направления по связям с инвесторами
Тел.: +7 (495) 662-88-88 доб. 21-456
e-mail: Andrey.Vasin@x5.ru