

X5 объявляет о росте выручки на **18,6%** во 2 кв. 2022 г. Рентабельность скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составила **9,6%**

+18,6% г-к-г

Рост выручки во 2 кв. 2022 г.

благодаря росту сопоставимых продаж (LFL)¹ и торговой площади

+38,4% г-к-г

Рост чистой выручки цифровых бизнесов во 2 кв. 2022 г. (экспресс-доставка, Vprok.ru, 5Post и «Много Лосося»)

Чистая выручка цифровых бизнесов составила **14,7** млрд руб., или **2,3%** от консолидированной выручки во 2 кв. 2022 г.

25,8% +14 б.п.

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2022 г.

(+19 б.п. до 25,5% до применения МСФО (IFRS) 16²) на фоне снижения затрат на логистику и сокращения потерь

14,0% +92 б.п.

Скорр. рентабельность EBITDA³ по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2022 г.

(+132 б.п. до 9,6% до применения МСФО (IFRS) 16)

4,1% +140 б.п.

Рентабельность чистой прибыли по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2022 г.

(+97 б.п. до 3,9% до применения МСФО (IFRS) 16)

2,58x

Чистый долг/ EBITDA на 30 июня 2022 г. (по МСФО (IFRS) 16)

(1,11x до применения МСФО (IFRS) 16)

Амстердам

2 августа 2022 г.

X5 Retail Group N.V. («X5» или «Компания»), ведущая продуктовая розничная компания в России, управляющая торговыми сетями «Пятерочка», «Перекресток» и «Чижик» (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже: FIVE), объявила неаудированные сокращенные консолидированные промежуточные финансовые результаты за второй квартал и первое полугодие 2022 г., закончившихся 30 июня 2022 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе



Игорь Шехтерман

Главный исполнительный директор X5



В течение первой половины 2022 года мы сосредоточились на обеспечении операционной стабильности бизнеса, включая процессы адаптации логистики и ассортимента. Мы также инвестировали в цены на социально значимые товары для того чтобы компенсировать ускорение инфляции, что наряду с сокращением бонусов от поставщиков привело к незначительному снижению коммерческой рентабельности. В то же время это было компенсировано положительным эффектом операционного рычага и успешными мерами по контролю затрат. В результате во втором квартале мы достигли исключительно высокого уровня рентабельности и создали устойчивую базу для дальнейших инвестиций как в цены, так и в будущий рост, в том числе в ускорение развития сетей «Чижик» и «Пятерочка».

1. 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 LFL-продаж 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.
2. Финансовые показатели до применения МСФО (IFRS) 16 рассчитываются путем корректировки соответствующих показателей МСФО на фиксированные расходы по аренде, фиксированные не связанные с арендой компоненты договоров аренды и исключают прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования, и обязательства по аренде, амортизацию активов в форме права пользования, проценты по обязательствам по аренде и прибыли/убытки от реализации актива в рамках операции продажи и обратной аренды в доле прав, признанных по МСФО (IFRS) 16.
3. Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений, эффекта от трансформации «Карусели».

На фоне высокой рентабельности второго квартала, мы намерены продолжать инвестировать в цены, сохранить фокус на адаптации ассортимента, включая диверсификацию базы поставщиков и активное развитие собственных торговых марок X5, которые демонстрируют растущий потребительский спрос, и в результате ожидаем стабилизации рентабельности на более низком уровне во втором полугодии 2022 года. Также в планах компании возобновление инвестиций, направленных на стимулирование роста и расширение бизнеса.

Во второй половине года X5 сосредоточится на совершенствовании своего ценностного предложения для покупателей, росте сопоставимых продаж и доли рынка.

Мы намерены уделять приоритетное внимание расширению нашего формата жестких дискаунтеров "Чижик", выручка которого в первом полугодии 2022 года увеличилась в 30 раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и показывает результаты, превышающие наши ожидания. Мы планируем ускорить развитие «Чижика» и открыть более 400 жестких дискаунтеров в 2022 г. Мы считаем, что

«Чижик» выполняет важную социальную функцию, предоставляя широкому кругу покупателей ассортимент доступных и недорогих товаров первой необходимости, и одна из наших главных задач на данный момент – ускорить развитие этого формата.

Мы также продолжим расширять сеть магазинов «Пятерочка» и планируем открыть более 1 400 магазинов (без учета закрытий) в 2022 году. Кроме того мы сосредоточимся на развитии нашего консолидированного онлайн-бизнеса, включая партнерства, фокусируясь на рентабельности, эффективности и удобстве для покупателей.

В то же время меняющиеся рыночные условия открывают новые возможности для роста, в том числе за счет слияний и поглощений. Например, в июне X5 приобрела 15 супермаркетов PRISMA в Санкт-Петербурге. Этот шаг позволил интегрировать магазины в сеть супермаркетов «Перекресток» и расширить клиентское предложение X5. И мы будем продолжать искать привлекательные возможности неорганического роста, возникающие на рынке.

Основные показатели отчета о прибылях и убытках⁴

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Выручка	647 950	546 512	18,6	647 950	546 512	18,6
в т. ч. чистая розничная выручка ⁵	646 162	544 409	18,7	646 162	544 409	18,7
«Пятерочка» (вкл. экспресс-доставку)	534 318	447 611	19,4	534 318	447 611	19,4
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru и экспресс-доставка)	100 041	87 865	13,9	100 041	87 865	13,9
«Карусель»	4 464	8 454	(47,2)	4 464	8 454	(47,2)
«Чижик»	6 818	245	28x	6 818	245	28x
Валовая прибыль	167 016	140 096	19,2	164 957	138 090	19,5
Валовая рентабельность, %	25,8	25,6	14 б.п.	25,5	25,3	19 б.п.
Скорр. EBITDA	91 013	71 728	26,9	62 376	45 424	37,3
Рентабельность скорр. EBITDA, %	14,0	13,1	92 б.п.	9,6	8,3	132 б.п.
EBITDA	90 152	70 333	28,2	61 515	44 029	39,7
Рентабельность EBITDA, %	13,9	12,9	104 б.п.	9,5	8,1	144 б.п.
Операционная прибыль	51 578	33 303	54,9	41 519	25 371	63,6
Операционная рентабельность, %	8,0	6,1	187 б.п.	6,4	4,6	177 б.п.
Чистая прибыль	26 762	14 920	79,4	25 442	16 133	57,7
Рентабельность чистой прибыли, %	4,1	2,7	140 б.п.	3,9	3,0	97 б.п.

4. Незначительные отклонения в расчете % изменений, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах, а также в тексте настоящего пресс-релиза объясняются округлением.

5. Чистые розничные продажи представляют собой выручку от деятельности магазинов, находящихся под управлением X5, за вычетом НДС. Этот показатель отличается от выручки, которая включает в себя поступления от оптовых операций, прямых франшиз (роялти) и прочие доходы. Включая «Много Лоосся»

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Выручка	1 252 180	1 053 703	18,8	1 252 180	1 053 703	18,8
в т. ч. чистая розничная выручка ⁶	1 247 938	1 050 192	18,8	1 247 938	1 050 192	18,8
«Пятерочка» (вкл. экспресс-доставку)	1 023 511	854 321	19,8	1 023 511	854 321	19,8
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru и экспресс-доставка)	202 615	177 003	14,5	202 615	177 003	14,5
«Карусель»	9 894	18 204	(45,7)	9 894	18 204	(45,7)
«Чижик»	10 917	363	30x	10 917	363	30x
Валовая прибыль	317 446	269 637	17,7	313 429	265 715	18,0
Валовая рентабельность, %	25,4	25,6	(24) б.п.	25,0	25,2	(19) б.п.
Скорр. EBITDA	161 192	133 384	20,8	104 908	80 899	29,7
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,9	12,7	21 б.п.	8,4	7,7	70 б.п.
EBITDA	159 708	131 560	21,4	103 424	79 075	30,8
Рентабельность EBITDA, %	12,8	12,5	27 б.п.	8,3	7,5	76 б.п.
Операционная прибыль	77 768	57 803	34,5	58 625	42 239	38,8
Операционная рентабельность, %	6,2	5,5	72 б.п.	4,7	4,0	67 б.п.
Чистая прибыль	29 261	22 558	29,7	30 464	25 296	20,4
Рентабельность чистой прибыли, %	2,3	2,1	20 б.п.	2,4	2,4	3 б.п.

Выручка

Рост выручки составил 18,6% г-к-г во 2 кв. 2022 г. Чистая розничная выручка выросла на 18,7% на фоне роста торговых площадей на 7,1% и роста LFL продаж на 11,7%, в то время как продажи цифровых бизнесов X5 выросли на 38,4% г-к-г.

Динамика торговых площадей, кв. м

	30 июня 2022	31 декабря 2021	ИЗМ. ОТН. 31 дек. 2021, %	30 июня 2021	ИЗМ Г-К-Г, % или мультипликатор
«Пятерочка»	7 271 291	7 048 488	3,2	6 782 960	7,2
«Перекресток»	1 109 171	1 098 905	0,9	1 058 533	4,8
«Карусель»	100 931	128 063	(21,2)	160 923	(37,3)
«Чижик»	44 129	20 327	117,1	4 008	11x
X5 Group⁷	8 639 691	8 409 757	2,7	8 065 772	7,1

Динамика сопоставимых продаж за 2 кв. и 1 пол. 2022 г., % г-к-г

Во 2 кв. 2022 г. LFL продажи ускорили рост до 11,7% г-к-г за счет роста LFL продаж «Пятерочки» и «Перекрестка» на 12,3% и 9,0% соответственно на фоне ускорения инфляции.

Рост среднего чека стал основным драйвером роста LFL продаж во 2 кв. 2022 г., при этом рост LFL трафика был положительным на уровне 0,6% г-к-г, в «Пятерочке» рост составил 0,9% г-к-г.

	2 кв. 2022			1П 2022		
	ПРОДАЖИ	ТРАФИК	СРЕДНИЙ ЧЕК	ПРОДАЖИ	ТРАФИК	СРЕДНИЙ ЧЕК
«Пятерочка»	12,3	0,9	11,4	12,5	2,4	9,9
«Перекресток»	9,0	(1,5)	10,6	8,5	(0,6)	9,1
«Карусель»	(14,6)	(16,0)	1,6	(9,3)	(14,7)	6,3
X5 Group	11,7	0,6	11,0	11,7	2,0	9,5

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в [Пресс-релизе по операционным результатам за 2 кв. 2022 года](#).

Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 выросла на 14 б.п. до 25,8% во 2 кв. 2022 г. (на 19 б.п. г-к-г до 25,5% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения затрат на логистику в результате положительного эффекта операционного рычага и сокращения потерь в результате операционных улучшений.

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 снизилась на 24 б.п. в 1 пол. 2022 г. (на 19 б.п. г-к-г до применения МСФО (IFRS) 16), под влиянием снижения коммерческой рентабельности на фоне инвестиций в цены. Последнее стало результатом снижения промо активности поставщиков, вызванной главным образом текущей рыночной конъюнктурой, включая уход некоторых поставщиков.

7. Включая дарксторы Vprok.ru и «темные» кухни «Много лосося»

Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Расходы на персонал	(50 210)	(44 499)	12,8	(50 210)	(44 499)	12,8
% от выручки	7,7	8,1	(39) б.п.	7,7	8,1	(39) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(685)	(1 184)	(42,1)	(685)	(1 184)	(42,1)
Расходы на персонал без учета LTI, %	7,6	7,9	(28) б.п.	7,6	7,9	(28) б.п.
Расходы на аренду	(4 859)	(3 505)	38,6	(29 054)	(26 182)	11,0
% от выручки	0,7	0,6	11 б.п.	4,5	4,8	(31) б.п.
Коммунальные расходы	(11 122)	(10 213)	8,9	(11 122)	(10 213)	8,9
% от выручки	1,7	1,9	(15) б.п.	1,7	1,9	(15) б.п.
Прочие расходы на магазины	(5 784)	(5 642)	2,5	(6 001)	(5 860)	2,4
% от выручки	0,9	1,0	(14) б.п.	0,9	1,1	(15) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(3 425)	(4 775)	(28,3)	(3 329)	(4 640)	(28,3)
% от выручки	0,5	0,9	(35) б.п.	0,5	0,8	(34) б.п.
Прочие расходы	(7 274)	(6 414)	13,4	(9 113)	(7 559)	20,6
% от выручки	1,1	1,2	(5) б.п.	1,4	1,4	2 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(82 674)	(75 048)	10,2	(108 829)	(98 953)	10,0
% от выручки	12,8	13,7	(97) б.п.	16,8	18,1	(131) б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(81 989)	(73 864)	11,0	(108 144)	(97 769)	10,6
% от выручки	12,7	13,5	(86) б.п.	16,7	17,9	(120) б.п.

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Расходы на персонал	(100 288)	(87 983)	14,0	(100 288)	(87 983)	14,0
% от выручки	8,0	8,3	(34) б.п.	8,0	8,3	(34) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(1 061)	(1 606)	(33,9)	(1 061)	(1 606)	(33,9)
Расходы на персонал без учета LTI, %	7,9	8,2	(27) б.п.	7,9	8,2	(27) б.п.
Расходы на аренду	(8 788)	(6 407)	37,2	(57 222)	(51 470)	11,2
% от выручки	0,7	0,6	9 б.п.	4,6	4,9	(31) б.п.
Коммунальные расходы	(24 989)	(22 160)	12,8	(24 989)	(22 160)	12,8
% от выручки	2,0	2,1	(11) б.п.	2,0	2,1	(11) б.п.
Прочие расходы на магазины	(11 404)	(10 812)	5,5	(11 840)	(11 245)	5,3
% от выручки	0,9	1,0	(12) б.п.	0,9	1,1	(12) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(7 939)	(9 027)	(12,1)	(7 748)	(8 862)	(12,6)
% от выручки	0,6	0,9	(22) б.п.	0,6	0,8	(22) б.п.
Прочие расходы	(15 701)	(12 762)	23,0	(18 677)	(14 804)	26,2
% от выручки	1,3	1,2	4 б.п.	1,5	1,4	9 б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)	(169 109)	(149 151)	13,4	(220 764)	(196 524)	12,3
% от выручки	13,5	14,2	(65) б.п.	17,6	18,7	(102) б.п.
Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(168 048)	(147 545)	13,9	(219 703)	(194 918)	12,7
% от выручки	13,4	14,0	(58) б.п.	17,5	18,5	(95) б.п.

Во 2 кв. 2022 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплаты на основе акций и эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизились на 86 б.п. до 12,7% (снижение на 120 б.п. до 16,7% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения расходов на персонал, коммунальных расходов, прочих расходов на магазины и услуг третьих сторон в результате эффекта операционного рычага, а также мер по контролю затрат.

Расходы на персонал (без учета расходов по LTI, затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций) как процент от выручки снизились на 39 б.п. г-к-г во 2 кв. 2022 г. до 7,7%, в основном из-за эффекта операционного рычага на фоне ускоренного роста выручки во 2 квартале 2022 года, а также повышения операционной эффективности.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплаты на основе акций составили 685 млн руб. во 2 кв. 2022 г. в основном за счет восстановления программы LTI, которая в настоящее время пересматривается.

Расходы на аренду по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2022 г. увеличились на 11 б.п. г-к-г до 0,7% в связи с увеличением количества договоров аренды, привязанных к выручке и агентского вознаграждения за обратный франчайзинг. Снижение расходов на аренду до применения МСФО (IFRS) 16 на 31 б.п. до 4,5% было вызвано положительным эффектом операционного рычага и мерами, принятыми для снижения расходов на аренду, частично компенсированными увеличением количества договоров аренды, привязанных к выручке.

Коммунальные расходы по МСФО (IFRS) 16 как процент от

выручки во 2 кв. 2022 г. снизились на 15 б.п. г-к-г до 1,7%, в связи с более холодными, чем обычно, погодными условиями в мае-июне, а также улучшением контроля за настройками климатического оборудования и инициативами по оптимизации.

Прочие расходы на магазины по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2022 г. снизились на 14 б.п. г-к-г (снизились на 15 б.п. до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет положительного эффекта операционного рычага.

Расходы на услуги третьих сторон по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2022 г. снизились на 35 б.п. г-к-г до 0,5% (снизились на 34 б.п. до 0,5% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения маркетинговых расходов.

Прочие расходы по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки во 2 кв. 2022 г. снизились на 5 б.п. г-к-г до 1,1% (увеличились на 2 б.п. до 1,4% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения расходов на командировки, компенсированных увеличением агентского вознаграждения за обратный франчайзинг до применения МСФО (IFRS) 16.

В 1 пол. 2022 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплаты на основе акций и эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизилась на 58 б.п. до 13,4% (снизились на 95 б.п. до уровня 17,5% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения расходов на персонал, коммунальных расходов, прочих расходов на магазины и услуг третьих сторон

Аренда/субаренда и прочий доход⁸

Доходы Компании от аренды, субаренды и прочих операций по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки составили 0,9%, показав снижение на 13 б.п. г-к-г во 2 кв. 2022 г. (снижение на 12 б.п. до 0,8% до применения МСФО (IFRS) 16) в связи со снижением фиксированной аренды/субаренды в процентах от выручки на фоне ускоренного роста выручки во 2 кв. 2022 г. до применения МСФО (IFRS) 16.

8. В основном состоит из доходов от аренды/субаренды, дохода от продажи вторсырья и прочих единовременных доходов.

ЕБИТДА и рентабельность ЕБИТДА

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Валовая прибыль	167 016	140 096	19,2	164 957	138 090	19,5
Рентабельность валовой прибыли, %	25,8	25,6	14 б.п.	25,5	25,3	19 б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(81 989)	(73 864)	11,0	(108 144)	(97 769)	10,6
% от выручки	12,7	13,5	(86) б.п.	16,7	17,9	(120) б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	288	(9)	н/п	288	(9)	н/п
% от выручки	0,04	0,00	5 б.п.	0,04	0,00	5 б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход (без учета эффекта трансформации «Карусели»)	5 698	5 505	3,5	5 275	5 112	3,2
% от выручки	0,9	1,0	(13) б.п.	0,8	0,9	(12) б.п.
Скорр. ЕБИТДА	91 013	71 728	26,9	62 376	45 424	37,3
Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %	14,0	13,1	92 б.п.	9,6	8,3	132 б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(685)	(1 184)	(42,1)	(685)	(1 184)	(42,1)
% от выручки	0,1	0,2	(11) б.п.	0,1	0,2	(11) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(176)	(211)	(16,6)	(176)	(211)	(16,6)
% от выручки	(0,03)	(0,04)	1 б.п.	(0,03)	(0,04)	1 б.п.
ЕБИТДА	90 152	70 333	28,2	61 515	44 029	39,7
Рентабельность ЕБИТДА, %	13,9	12,9	104 б.п.	9,5	8,1	144 б.п.

МЛН РУБ.	IFRS 16			Pre-IFRS 16		
	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Валовая прибыль	317 446	269 637	17,7	313 429	265 715	18,0
Рентабельность валовой прибыли, %	25,4	25,6	(24) б.п.	25,0	25,2	(19) б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, ЛТИ, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(168 048)	(147 545)	13,9	(219 702)	(194 918)	12,7
% от выручки	13,4	14,0	(58) б.п.	17,5	18,5	(95) б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(147)	(130)	13,1	(147)	(130)	13,1
% от выручки	0,01	0,01	(0) б.п.	0,01	0,01	(0) б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход (без учета эффекта трансформации «Карусели»)	11 941	11 422	4,5	11 329	10 232	10,7
% от выручки	1,0	1,1	(13) б.п.	0,9	1,0	(7) б.п.
Скорр. EBITDA	161 192	133 384	20,8	104 908	80 899	29,7
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,9	12,7	21 б.п.	8,4	7,7	70 б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(1 061)	(1 606)	(33,9)	(1 061)	(1 606)	(33,9)
% от выручки	0,1	0,2	(7) б.п.	0,1	0,2	(7) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(423)	(218)	94,0	(423)	(218)	94,0
% от выручки	(0,03)	(0,02)	(1) б.п.	(0,03)	(0,02)	(1) б.п.
EBITDA	159 708	131 560	21,4	103 424	79 075	30,8
Рентабельность EBITDA, %	12,8	12,5	27 б.п.	8,3	7,5	76 б.п.

Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизились на 82 б.п. г-к-г до 6,0% (снизились на 33 б.п. г-к-г до 3,1% до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2022 г. и составили 38 574 млн руб. (19 996 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16). Данное снижение вызвано в основном уменьшением количества реконструкций магазинов по сравнению с прошлым годом и более высокими ставками дисконтирования до применения МСФО (IFRS) 16 в связи с ростом процентных ставок на российском рынке капитала на фоне повышения ключевой ставки. В 1 пол. 2022 г. расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 снизились на 46 б.п. г-к-г до 6,5% (снизились на 8 б.п. г-к-г до 3,6% до применения МСФО (IFRS) 16) и составили 81 940 млн руб. (44 799 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16).

Неоперационные прибыли и убытки

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Операционная прибыль	51 578	33 303	54,9	41 519	25 371	63,6
Чистые финансовые расходы	(18 253)	(14 151)	29,0	(5 972)	(4 195)	42,4
Чистый результат от курсовой разницы	6 231	897	7x	2 352	390	6x
Прибыль до налога на прибыль	39 556	20 049	97,3	37 899	21 566	75,7
Затраты по налогу на прибыль	(12 794)	(5 129)	149,4	(12 457)	(5 433)	129,3
Чистая прибыль	26 762	14 920	79,4	25 442	16 133	57,7
Рентабельность чистой прибыли, %	4,1	2,7	140 б.п.	3,9	3,0	97 б.п.

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Операционная прибыль	77 768	57 803	34,5	58 625	42 239	38,8
Чистые финансовые расходы	(35 319)	(27 516)	28,4	(11 782)	(8 040)	46,5
Чистый результат от курсовой разницы	2 937	777	4x	45	289	(84)
Прибыль до налога на прибыль	45 386	31 064	46,1	46 888	34 488	36,0
Затраты по налогу на прибыль	(16 125)	(8 506)	89,6	(16 424)	(9 192)	78,7
Чистая прибыль	29 261	22 558	29,7	30 464	25 296	20,4
Рентабельность чистой прибыли, %	2,3	2,1	20 б.п.	2,4	2,4	3 б.п.

Чистые процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2022 г. увеличились на 29,0% г-к-г, до 18 253 млн руб. (увеличились на 42,4% г-к-г, до 5 972 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи с ростом процентных ставок на российском рынке капитала на фоне повышения ключевой ставки и роста ставок по арендным обязательствам.

Положительный чистый результат от курсовой разницы составил 6 231 млн руб. (2 352 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2022 г., по сравнению с положительным результатом в 897 млн руб. (390 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г., в связи с

укреплением рубля и эффектом от переоценки обязательств по аренде в иностранной валюте. В результате положительный эффект от курсовой разницы в размере 1,0% от выручки (0,4% от выручки до применения МСФО (IFRS) 16) частично компенсировал негативное давление на рентабельность чистой прибыли.

В 1 пол. 2022 г. эффективная ставка налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 составила 35,5% (35,0% до применения МСФО (IFRS) 16), по сравнению с 27,4% в 1 пол. 2021 г. (26,7% до применения МСФО (IFRS) 16) из-за разового эффекта от резервов, сформированных во 2 кв. 2022 года.

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г	2 кв. 2022	2 кв. 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	89 817	70 397	27,6	61 603	44 486	38,5
Изменение оборотного капитала	5 699	998	6x	5 898	932	6x
Проценты и налог на прибыль	(19 536)	(18 685)	4,6	(7 245)	(8 752)	(17,2)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	75 980	52 710	44,1	60 256	36 666	64,3
Скорр. денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ⁹	(15 058)	(23 662)	(36,4)	(15 143)	(24 086)	(37,1)
Погашение краткосрочных финансовых вложений	30 000	-	н/п	30 000	-	н/п
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(105 309)	(28 338)	4x	(89 500)	(11 870)	8x
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(309)	(75)	4x	(309)	(75)	4x
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(14 696)	635	н/п	(14 696)	635	н/п

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г	1П 2022	1П 2021	ИЗМ. Г-К-Г
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	160 574	130 804	22,8	104 909	79 509	31,9
Изменение оборотного капитала	(18 493)	(3 917)	5x	(17 996)	(4 103)	4x
Проценты и налог на прибыль	(39 945)	(33 757)	18,3	(16 423)	(14 327)	14,6
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	102 136	93 130	9,7	70 490	61 079	15,4
Скорр. денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ⁹	(37 025)	(42 366)	(12,6)	(37 267)	(42 790)	(12,9)
Погашение краткосрочных финансовых вложений	30 000	-	н/п	30 000	-	н/п
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(82 343)	(57 849)	42,3	(50 455)	(25 374)	98,8
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(314)	(75)	4x	(314)	(75)	4x
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	12 454	(7 160)	н/п	12 454	(7 160)	н/п

9. С корректировкой на денежные средства, вложенные в краткосрочные финансовые инструменты.

Во 2 кв. 2022 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 увеличился на 19 420 млн руб. до 89 817 млн руб. (увеличился на 17 117 млн руб. до 61 603 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16), отражая рост бизнеса. Положительное изменение оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 в размере 5 699 млн руб. во 2 кв. 2022 г. было обусловлено более значительным снижением дебиторской задолженности, в связи с уменьшением бонусов от поставщиков и более высоким ростом прочей кредиторской задолженности на фоне отложенных платежей по страховым взносам по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Основные показатели Оборотного капитал (по IFRS 16)

МЛН РУБ.	30 июня 2022	31 декабря 2021	30 июня 2021
Запасы	175 204	166 840	142 024
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	12 921	20 190	16 801
Торговая кредиторская задолженность	187 672	212 949	160 836
Резервы и прочие обязательства	97 827	104 673	87 330

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 во 2 кв. 2022 г. выросла на 4,6% г-к-г (сократилась на 17,2% г-к-г до применения МСФО (IFRS) 16) и составила 19 536 млн руб. (7 245 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в результате снижения уплаченного подоходного налога в связи с предоплатами, сделанными в предыдущие периоды.

В результате, во 2 кв. 2022 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСФО (IFRS) 16 составила 75 980 млн руб. по сравнению с 52 710 млн руб. во 2 кв. 2021 г. (60 256 млн руб., по сравнению с 36 666 млн руб. во 2 кв. 2021 г. до применения МСФО (IFRS) 16).

В 1 пол. 2022 г., операционный денежный поток по МСФО (IFRS) 16 составил 102 136 млн руб., увеличившись на 9,7%, по сравнению с 93 130 млн руб. за аналогичный период 2021 г. (увеличился на 15,4% и составил 70 490 млн руб. по сравнению с 61 079 млн руб. за аналогичный период 2021 г. до применения МСФО (IFRS) 16) благодаря росту EBITDA и положительному изменению оборотного капитала.

Во 2 кв. 2022 г. скорректированная сумма денежных средств,

использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных средств, по МСФО (IFRS) 16 уменьшилась до 15 058 млн руб. (15 143 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи с уменьшением количества реконструированных магазинов, календаризацией открытий и оптимизацией капитальных затрат. В 1 пол. 2022 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности по МСФО (IFRS) 16 уменьшилась до 37 025 млн руб. (37 267 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) по сравнению с 42 366 млн руб. (42 790 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16).

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности по МСФО (IFRS) 16 составила 105 309 млн руб. (89 500 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2022 г. по сравнению с 28 338 млн руб. (11 870 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) во 2 кв. 2021 г. В 1 пол. 2022 г., сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась до 82 343 млн руб. с 57 849 млн руб. (и увеличилась до 50 455 млн руб. с 25 374 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 1 пол. 2021 г..

Показатели ликвидности компании

МЛН РУБ.	30 июня 2022	% ОТ ОБЩЕЙ СУММЫ	31 декабря 2021	% ОТ ОБЩЕЙ СУММЫ	30 июня 2021	% ОТ ОБЩЕЙ СУММЫ
Общий долг	243 928		294 338		266 197	
Краткосрочный долг	60 490	24,8	87 767	29,8	76 274	28,7
Долгосрочный долг	183 438	75,2	206 571	70,2	189 923	71,3
Чистый долг (до применения МСФО 16)	205 412		268 276		253 349	
Чистый долг / EBITDA (до применения МСФО 16)	1,11x		1,67x		1,68x	
Обязательства по аренде (по МСФО 16)	558 072		577 363		568 689	
Чистый долг / EBITDA (по МСФО 16)	2,58x		3,16x		3,24x	

Коэффициент чистый долг / EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составил 2,58x (1,11x до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 июня 2022 г.

Долговые обязательства Компании до применения МСФО (IFRS) 16 полностью номинированы в рублях.

По состоянию на 30 июня 2022 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 442 948 млн руб.

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

X5 Retail Group N.V. (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже – FIVE, рейтинг RAEX – ruAA+) – ведущая российская продуктовая розничная компания. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами «у дома» под брендом «Пятёрочка», супермаркетами под брендом «Перекрёсток» и жесткими дискаунтерами под маркой «Чижик». Компания занимает лидирующие позиции в e-commerce, развивая цифровые бизнесы экспресс-доставки, Vprok.ru, 5Post и «Много Лосося».

На 30 июня 2022 года под управлением X5 находилось 19 779 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 18 558 магазинов «Пятёрочка», 986 супермаркетов «Перекрёсток» и 153 жестких дискаунтера «Чижик». Под управлением Компании находится 48 распределительных центров и 4 347

собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

X5 является одним из крупнейших российских работодателей. На сегодняшний день в компании работают более 325 тыс. сотрудников.

Выручка компании за 2021 г. составила 2 204 819 млн руб. (29 935 млн долл. США*), EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 161 024 млн руб. (2 186 млн долл. США), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 48 513 млн руб. (659 млн долл. США). В 1 пол. 2022 г. выручка Компании составила 1 252 180 млн руб. (16 412 млн долл. США**), показатель скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 104 909 млн руб. (1 375 млн долл. США**), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 33 731 млн руб. (399 млн долл. США**).

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.

**За дополнительной
информацией
просьба
обращаться**

Варвара Киселева
Директор по корпоративным
финансам и связям с
инвесторами

Tel.: +7 (495) 662-88-88 доб. 27-300
e-mail: Varvara.Kiseleva@x5.ru

Мария Язева
Начальник управления по связям с
инвесторами

Tel.: +7 (495) 662-88-88 доб. 13-147
e-mail: Maria.Yazeva@x5.ru

* Курс : 73.6541 USD/RUB

** Курс : 76.2975 USD/RUB