

# X5 объявляет о росте выручки на **19,2%** в 3 кв. 2022 г. Рентабельность скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составила **7,4%**

## +19,2% г-к-г

Рост выручки в 3 кв. 2022 г.

благодаря росту сопоставимых продаж (LFL)<sup>1</sup> и торговой площади

## +38,4% г-к-г

Рост чистой выручки цифровых бизнесов в 3 кв. 2022 г. (экспресс-доставка, Yprok.ru, 5Post и «Много Лосося»)

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

## 24,3%

-186 б.п.

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2022 г.

(-182 б.п. до **24,0%** до применения МСФО (IFRS) 16<sup>2</sup>) на фоне снижения коммерческой маржи, что было частично компенсировано повышением эффективности логистики

## 12,0%

-95 б.п.

Скорр. рентабельность EBITDA<sup>3</sup> по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2022 г.

(-47 б.п. до **7,4%** до применения МСФО (IFRS) 16)

## 2,1%

-11 б.п.

Рентабельность чистой прибыли по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2022 г.

(-5 б.п. до **2,5%** до применения МСФО (IFRS) 16)

## 2,41x

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

(**0,89x** до применения МСФО (IFRS) 16)

### Амстердам

25 октября 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 третий квартал и девять месяцев 2022 г., закончившихся 30 сентября 2022 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе.



### Игорь Шехтерман

Главный исполнительный директор X5



Во второй половине года мы сосредоточились на совершенствовании ценностного предложения для наших покупателей, увеличении сопоставимых продаж и росте доли рынка. В третьем квартале мы уделили приоритетное внимание расширению формата «жесткого» дискаунтера «Чижик», выручка которого за 9 месяцев этого года увеличилась в 19 раз по сравнению с предыдущим годом и демонстрирует результаты выше наших ожиданий. В третьем квартале мы открыли 163 магазина «Чижик» и ожидаем ускорения темпов открытия в следующем квартале. Также нашими приоритетами будут дальнейшее развитие сети магазинов «Пятерочка» и консолидированного онлайн-бизнеса, при этом мы продолжим уделять внимание прибыльности, эффективности и удобству для покупателей.

- 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.
- 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.
- Показатель EBITDA без учета расходов, связанных с программой долгосрочного премирования менеджмента, выплат на основе акций и прочих разовых вознаграждений, эффекта от трансформации «Карусели».

Мы развиваем партнерские отношения с агрегаторами доставки Delivery Club и СберМаркет для увеличения нашей клиентской базы онлайн-бизнеса, а также расширяем собственную службу доставки в новых городах. В конце сентября услуга экспресс-доставки была доступна в 60 регионах России.

Неорганическая экспансия была еще одним ключевым направлением в третьем квартале. В августе мы договорились о стратегическом партнерстве с компаниями «Красный Яр» и «Слата», двумя ведущими ритейлерами Восточной Сибири. Это партнерство позволит значительно расширить наше предложение для покупателей в этом регионе. В сентябре X5 также подписала соглашение о сотрудничестве с Корпорацией развития Дальнего Востока и Арктики, предполагающее начало операционной деятельности в Дальневосточном федеральном округе.

X5 также продолжает стремиться удовлетворению потребностей общества. Мы продолжаем инвестировать в

цены на социально значимые категории товаров, чтобы компенсировать ускорение роста инфляции, и ожидаем, что эта стратегия, а также адаптация ценностного предложения продолжат оказывать влияние на нашу коммерческую рентабельность. Мы также уделяем значительное внимание социальному аспекту нашей стратегии устойчивого развития, реализуя ряд инициатив, которые мы считаем особенно важными в настоящее время. В частности, в третьем квартале мы запустили пилот фудшеринга совместно с АНО «Фудшеринг» и Банком еды «Русь» для безвозмездной передачи нуждающимся людям продуктов из наших магазинов.

Мы продолжаем внимательно следить за развитием рыночной ситуации, чтобы обеспечить эффективную и бесперебойную работу нашего бизнеса, а также использовать возможности, которые предоставляет рынок.



## Основные показатели отчета о прибылях и убытках<sup>4</sup>

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
<b>Выручка</b>	<b>647 869</b>	<b>543 586</b>	<b>19,2</b>	<b>647 869</b>	<b>543 586</b>	<b>19,2</b>
в т. ч. чистая розничная выручка <sup>5</sup>	646 013	540 718	19,5	646 013	540 718	19,5
«Пятерочка» (вкл. экспресс-доставку)	538 842	448 065	20,3	538 842	448 065	20,3
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru и экспресс-доставка)	93 421	85 083	9,8	93 421	85 083	9,8
«Карусель»	3 445	6 546	(47,4)	3 445	6 546	(47,4)
«Чижик»	9 742	723	13x	9 742	723	13x
<b>Валовая прибыль</b>	<b>157 418</b>	<b>142 170</b>	<b>10,7</b>	<b>155 268</b>	<b>140 163</b>	<b>10,8</b>
Валовая рентабельность, %	24,3	26,2	(186) б.п.	24,0	25,8	(182) б.п.
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>77 496</b>	<b>70 177</b>	<b>10,4</b>	<b>47 986</b>	<b>42 804</b>	<b>12,1</b>
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,0	12,9	(95) б.п.	7,4	7,9	(47) б.п.
<b>EBITDA</b>	<b>77 036</b>	<b>69 195</b>	<b>11,3</b>	<b>47 526</b>	<b>41 822</b>	<b>13,6</b>
Рентабельность EBITDA, %	11,9	12,7	(84) б.п.	7,3	7,7	(36) б.п.
<b>Операционная прибыль</b>	<b>35 982</b>	<b>31 684</b>	<b>13,6</b>	<b>25 182</b>	<b>23 110</b>	<b>9,0</b>
Операционная рентабельность, %	5,6	5,8	(27) б.п.	3,9	4,3	(36) б.п.
<b>Чистая прибыль</b>	<b>13 844</b>	<b>12 225</b>	<b>13,2</b>	<b>15 931</b>	<b>13 647</b>	<b>16,7</b>
Рентабельность чистой прибыли, %	2,1	2,2	(11) б.п.	2,5	2,5	(5) 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 Лосося»

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
<b>Выручка</b>	<b>1 900 049</b>	<b>1 597 289</b>	<b>19,0</b>	<b>1 900 049</b>	<b>1 597 289</b>	<b>19,0</b>
в т. ч. чистая розничная выручка <sup>6</sup>	1 893 951	1 590 909	19,0	1 893 951	1 590 909	19,0
«Пятерочка» (вкл. экспресс-доставку)	1 562 353	1 302 386	20,0	1 562 353	1 302 386	20,0
«Перекресток» (в т.ч. Vprok.ru и экспресс-доставка)	296 036	262 084	13,0	296 036	262 084	13,0
«Карусель»	13 339	24 750	(46,1)	13 339	24 750	(46,1)
«Чижик»	20 659	1 086	19x	20 659	1 086	19x
<b>Валовая прибыль</b>	<b>474 864</b>	<b>411 807</b>	<b>15,3</b>	<b>468 697</b>	<b>405 878</b>	<b>15,5</b>
Валовая рентабельность, %	25,0	25,8	(79) б.п.	24,7	25,4	(74) б.п.
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>238 688</b>	<b>203 561</b>	<b>17,3</b>	<b>152 894</b>	<b>123 703</b>	<b>23,6</b>
Рентабельность скорр. EBITDA, %	12,6	12,7	(18) б.п.	8,0	7,7	30 б.п.
<b>EBITDA</b>	<b>236 744</b>	<b>200 755</b>	<b>17,9</b>	<b>150 950</b>	<b>120 897</b>	<b>24,9</b>
Рентабельность EBITDA, %	12,5	12,6	(11) б.п.	7,9	7,6	38 б.п.
<b>Операционная прибыль</b>	<b>113 750</b>	<b>89 487</b>	<b>27,1</b>	<b>83 807</b>	<b>65 349</b>	<b>28,2</b>
Операционная рентабельность, %	6,0	5,6	38 б.п.	4,4	4,1	32 б.п.
<b>Чистая прибыль</b>	<b>43 105</b>	<b>34 783</b>	<b>23,9</b>	<b>46 395</b>	<b>38 943</b>	<b>19,1</b>
Рентабельность чистой прибыли, %	2,3	2,2	9 б.п.	2,4	2,4	0 б.п.

## Выручка

Рост выручки составил 19,2% г-к-г в 3 кв. 2022 г. Чистая розничная выручка выросла на 19,5% на фоне роста торговых площадей на 6,6% и роста LFL продаж на 12,4%, в то время как продажи цифровых бизнесов X5 выросли на 38,4% г-к-г.

### Динамика торговых площадей, кв. м

	30 сентября 2022	31 декабря 2021	изм. отн. 31 дек. 2021, % или мультипликатор	30 сентября 2021	изм г-к-г, % или мультипликатор
«Пятерочка»	7 385 832	7 048 488	4,8	6 909 602	6,9
«Перекресток»	1 094 474	1 098 905	(0,4)	1 080 711	1,3
«Карусель»	67 746	128 063	(47,1)	133 071	(49,1)
«Чижик»	93 018	20 327	5x	7 864	12x
<b>X5 Group<sup>7</sup></b>	<b>8 755 302</b>	<b>8 409 757</b>	<b>4,1</b>	<b>8 215 983</b>	<b>6,6</b>

### Динамика сопоставимых продаж за 3 кв. и 9 мес. 2022 г., % г-к-г

В 3 кв. 2022 г. LFL продажи ускорили рост до 12,4% г-к-г за счет роста LFL продаж «Пятерочки» и «Перекрестка» на 13,7% и 6,3% соответственно, на фоне ускорения инфляции.

Рост среднего чека стал основным драйвером роста LFL продаж в 3 кв. 2022 г., при этом рост LFL трафика был положительным на уровне 3,9% г-к-г, в «Пятерочке» рост составил 4,4% г-к-г.

	3 кв. 2022			9М 2022		
	ПРОДАЖИ	ТРАФИК	СРЕДНИЙ ЧЕК	ПРОДАЖИ	ТРАФИК	СРЕДНИЙ ЧЕК
«Пятерочка»	13,7	4,4	8,9	12,9	3,1	9,5
«Перекресток»	6,3	(0,3)	6,6	7,8	(0,5)	8,3
<b>X5 Group<sup>8</sup></b>	<b>12,4</b>	<b>3,9</b>	<b>8,2</b>	<b>11,9</b>	<b>2,7</b>	<b>9,0</b>

Более подробная информация по динамике чистой розничной выручки представлена в [Пресс-релизе по операционным результатам за 3 кв. 2022 года](#).

## Валовая рентабельность

Валовая рентабельность по МСФО (IFRS) 16 снизилась на 186 б.п. до 24,3% в 3 кв. 2022 г. (снизилась на 182 б.п. г-к-г до 24,0% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения коммерческой маржи на фоне трансформации ценностного предложения и адаптации ассортимента в «Пятерочке», частично компенсированного повышением эффективности логистики.

7. Включая дарксторы Урог.ру и «темные» кухни «Много лосося»

8. Включая «Чижик» и «Карусель».

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

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
Расходы на персонал	(51 595)	(47 257)	9,2	(51 595)	(47 257)	9,2
% от выручки	8,0	8,7	(73) б.п.	8,0	8,7	(73) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(727)	(889)	(18,2)	(727)	(889)	(18,2)
Расходы на персонал без учета LTI, %	7,9	8,5	(68) б.п.	7,9	8,5	(68) б.п.
Расходы на аренду	(5 412)	(3 749)	44,4	(30 022)	(26 483)	13,4
% от выручки	0,8	0,7	15 б.п.	4,6	4,9	(24) б.п.
Коммунальные расходы	(12 096)	(10 892)	11,1	(12 096)	(10 892)	11,1
% от выручки	1,9	2,0	(14) б.п.	1,9	2,0	(14) б.п.
Прочие расходы на магазины	(5 827)	(5 606)	3,9	(6 056)	(5 813)	4,2
% от выручки	0,9	1,0	(13) б.п.	0,9	1,1	(13) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(4 546)	(4 972)	(8,6)	(4 448)	(4 933)	(9,8)
% от выручки	0,7	0,9	(21) б.п.	0,7	0,9	(22) б.п.
Прочие расходы	(6 198)	(6 295)	(1,5)	(7 780)	(7 587)	2,5
% от выручки	1,0	1,2	(20) б.п.	1,2	1,4	(19) б.п.
<b>Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)</b>	<b>(85 674)</b>	<b>(78 771)</b>	<b>8,8</b>	<b>(111 997)</b>	<b>(102 965)</b>	<b>8,8</b>
% от выручки	13,2	14,5	(127) б.п.	17,3	18,9	(165) б.п.
<b>Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)</b>	<b>(84 947)</b>	<b>(77 882)</b>	<b>9,1</b>	<b>(111 270)</b>	<b>(102 076)</b>	<b>9,0</b>
% от выручки	13,1	14,3	(122) б.п.	17,2	18,8	(160) б.п.

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
Расходы на персонал	(151 883)	(135 240)	12,3	(151 883)	(135 240)	12,3
% от выручки	8,0	8,5	(47) б.п.	8,0	8,5	(47) б.п.
включая начисление затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций (LTI)	(1 788)	(2 495)	(28,3)	(1 788)	(2 495)	(28,3)
Расходы на персонал без учета LTI, %	7,9	8,3	(41) б.п.	7,9	8,3	(41) б.п.
Расходы на аренду	(14 200)	(10 156)	39,8	(87 244)	(77 953)	11,9
% от выручки	0,7	0,6	11 б.п.	4,6	4,9	(29) б.п.
Коммунальные расходы	(37 085)	(33 052)	12,2	(37 085)	(33 052)	12,2
% от выручки	2,0	2,1	(12) б.п.	2,0	2,1	(12) б.п.
Прочие расходы на магазины	(17 231)	(16 418)	5,0	(17 896)	(17 058)	4,9
% от выручки	0,9	1,0	(12) б.п.	0,9	1,1	(13) б.п.
Расходы на услуги третьих сторон	(12 485)	(13 999)	(10,8)	(12 196)	(13 795)	(11,6)
% от выручки	0,7	0,9	(22) б.п.	0,6	0,9	(22) б.п.
Прочие расходы	(21 899)	(19 057)	14,9	(26 457)	(22 391)	18,2
% от выручки	1,2	1,2	(4) б.п.	1,4	1,4	(1) б.п.
<b>Итого (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и эффекта трансформации «Карусели»)</b>	<b>(254 783)</b>	<b>(227 922)</b>	<b>11,8</b>	<b>(332 761)</b>	<b>(299 489)</b>	<b>11,1</b>
% от выручки	13,4	14,3	(86) б.п.	17,5	18,7	(124) б.п.
<b>Итого (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)</b>	<b>(252 995)</b>	<b>(225 427)</b>	<b>12,2</b>	<b>(330 973)</b>	<b>(296 994)</b>	<b>11,4</b>
% от выручки	13,3	14,1	(80) б.п.	17,4	18,6	(117) б.п.

В 3 кв. 2022 г. коммерческие, общие и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию, обесценение, ЛТИ, выплаты на основе акций и эффекта трансформации «Карусели») по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизились на 122 б.п. до 13,1% (снижение на 160 б.п. до 17,2% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения расходов на персонал, коммунальных расходов, прочих расходов на магазины, услуг третьих сторон и прочих расходов в результате эффекта операционного рычага, а также мер по контролю затрат.

Расходы на персонал (без учета расходов по ЛТИ, затрат по программе долгосрочного премирования и выплат на основе акций) как процент от выручки снизились на 68 б.п. г-к-г в 3 кв. 2022 г. до 7,9%, в основном из-за эффекта операционного рычага на фоне ускоренного роста выручки в 3 квартале 2022 года, а также сбалансированного подхода точечных повышений заработных плат.

Затраты на компенсационные выплаты по программе долгосрочного премирования и выплаты на основе акций составили 727 млн руб. в 3 кв. 2022 г., снижение на 18,2% с 889 млн рублей в 3 квартале 2021 года ввиду переоценки ключевых показателей эффективности в рамках программы ЛТИ.

Расходы на аренду по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2022 г. увеличились на 15 б.п. г-к-г до 0,8% 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 24 б.п. до 4,6% 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 в 3 кв. 2022 г. снизились на 14 б.п. г-к-г до 1,9%, в связи с инициативами по оптимизации систем освещения, особенно в магазинах, работающих 24 часа в сутки.

Прочие расходы на магазины по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2022 г. снизились на 13 б.п. г-к-г (снизились на 13 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 в 3 кв. 2022 г. снизились на 21 б.п. г-к-г до 0,7% (снизились на 22 б.п. до 0,7% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет снижения маркетинговых расходов.

Прочие расходы по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки в 3 кв. 2022 г. снизились на 20 б.п. г-к-г до 1,0% (снизились на 19 б.п. до 1,2% до применения МСФО (IFRS) 16) в основном за счет разового эффекта от высвобождения резервов.

## Аренда/субаренда и прочий доход<sup>9</sup>

Доходы Компании от аренды, субаренды и прочих операций по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки составили 0,8%, показав снижение на 30 б.п. г-к-г в 3 кв. 2022 г. (снижение на 25 б.п. до 0,6% до применения МСФО (IFRS) 16) в связи со снижением доходов от продажи вторсырья и снижением фиксированной аренды/субаренды в процентах от выручки на фоне ускоренного роста выручки в 3 кв. 2022 г.

9. 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		
	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, %	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, %
Валовая прибыль	157 418	142 170	10,7	155 268	140 163	10,8
Рентабельность валовой прибыли, %	24,3	26,2	(186) б.п.	24,0	25,8	(182) б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, LTI, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(84 947)	(77 882)	9,1	(111 270)	(102 076)	9,0
% от выручки	13,1	14,3	(122) б.п.	17,2	18,8	(160) б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(151)	(97)	55,7	(151)	(97)	55,7
% от выручки	(0,02)	(0,02)	1 б.п.	(0,02)	(0,02)	1 б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход (без учета эффекта трансформации «Карусели»)	5 176	5 986	(13,5)	4 139	4 814	(14,0)
% от выручки	0,8	1,1	(30) б.п.	0,6	0,9	(25) б.п.
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>77 496</b>	<b>70 177</b>	<b>10,4</b>	<b>47 986</b>	<b>42 804</b>	<b>12,1</b>
Рентабельность скорр. ЕБИТДА, %	12,0	12,9	(95) б.п.	7,4	7,9	(47) б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(727)	(889)	(18,2)	(727)	(889)	(18,2)
% от выручки	0,1	0,2	(5) б.п.	0,1	0,2	(5) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	267	(93)	н/п	267	(93)	н/п
% от выручки	0,04	(0,02)	6 б.п.	0,04	(0,02)	6 б.п.
<b>ЕБИТДА</b>	<b>77 036</b>	<b>69 195</b>	<b>11,3</b>	<b>47 526</b>	<b>41 822</b>	<b>13,6</b>
Рентабельность ЕБИТДА, %	11,9	12,7	(84) б.п.	7,3	7,7	(36) б.п.



МЛН РУБ.	IFRS 16			Pre-IFRS 16		
	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, %	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, %
Валовая прибыль	474 864	411 807	15,3	468 697	405 878	15,5
Рентабельность валовой прибыли, %	25,0	25,8	(79) б.п.	24,7	25,4	(74) б.п.
Коммерческие, общие и административные расходы (без учета расходов на амортизацию, обесценение, ЛТИ, выплат на основе акций и эффекта трансформации «Карусели»)	(252 995)	(225 427)	12,2	(330 973)	(296 994)	11,4
% от выручки	13,3	14,1	(80) б.п.	17,4	18,6	(117) б.п.
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(298)	(227)	31,3	(298)	(227)	31,3
% от выручки	0,02	0,01	0 б.п.	0,02	0,01	0 б.п.
Аренда/субаренда и прочий доход (без учета эффекта трансформации «Карусели»)	17 117	17 408	(1,7)	15 468	15 046	2,8
% от выручки	0,9	1,1	(19) б.п.	0,8	0,9	(13) б.п.
<b>Скopp. EBITDA</b>	<b>238 688</b>	<b>203 561</b>	<b>17,3</b>	<b>152 894</b>	<b>123 703</b>	<b>23,6</b>
Рентабельность скopp. EBITDA, %	12,6	12,7	(18) б.п.	8,0	7,7	30 б.п.
Начисление затрат по программе долгосрочного премирования, выплат на основе акций и прочих разовых выплат и соответствующим взносам во внеб. фонды	(1 788)	(2 495)	(28,3)	(1 788)	(2 495)	(28,3)
% от выручки	0,1	0,2	(6) б.п.	0,1	0,2	(6) б.п.
Эффект трансформации «Карусели»	(156)	(311)	(49,8)	(156)	(311)	(49,8)
% от выручки	(0,01)	(0,02)	1 б.п.	(0,01)	(0,02)	1 б.п.
<b>EBITDA</b>	<b>236 744</b>	<b>200 755</b>	<b>17,9</b>	<b>150 950</b>	<b>120 897</b>	<b>24,9</b>
Рентабельность EBITDA, %	12,5	12,6	(11) б.п.	7,9	7,6	38 б.п.

## Расходы на амортизацию и обесценение

Расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 как процент от выручки снизились на 56 б.п. г-к-г до 6,3% (рост на 1 б.п. г-к-г до 3,4% до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2022 г. и составили 41 054 млн руб. (22 344 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16). В основном это было обусловлено положительным эффектом операционного рычага, сокращением инвестиционной программы и уменьшением количества реконструкций по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было частично компенсировано дополнительным обесценением. За 9 мес. 2022 г. расходы на амортизацию и обесценение по МСФО (IFRS) 16 снизились на 49 б.п. г-к-г до 6,5% (выросли на 6 б.п. г-к-г до 3,5% до применения МСФО (IFRS) 16) и составили 122 994 млн руб. (67 143 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16).

## Неоперационные прибыли и убытки

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	3 кв. 2022	3 кв. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
<b>Операционная прибыль</b>	<b>35 982</b>	<b>31 684</b>	<b>13,6</b>	<b>25 182</b>	<b>23 110</b>	<b>9,0</b>
Чистые финансовые расходы	(16 300)	(14 757)	10,5	(3 453)	(4 411)	(21,7)
Чистый результат от курсовой разницы	(1 512)	(79)	19x	(949)	(73)	13x
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>18 170</b>	<b>16 848</b>	<b>7,8</b>	<b>20 780</b>	<b>18 626</b>	<b>11,6</b>
Затраты по налогу на прибыль	(4 326)	(4 623)	(6,4)	(4 849)	(4 979)	(2,6)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>13 844</b>	<b>12 225</b>	<b>13,2</b>	<b>15 931</b>	<b>13 647</b>	<b>16,7</b>
Рентабельность чистой прибыли, %	2,1	2,2	(11) б.п.	2,5	2,5	(5) б.п.

МЛН РУБ.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, %	9М 2022	9М 2021	изм г-к-г, %
<b>Операционная прибыль</b>	<b>113 750</b>	<b>89 487</b>	<b>27,1</b>	<b>83 807</b>	<b>65 349</b>	<b>28,2</b>
Чистые финансовые расходы	(51 619)	(42 273)	22,1	(15 235)	(12 451)	22,4
Чистый результат от курсовой разницы	1 425	698	104,2	(904)	216	н/п
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>63 556</b>	<b>47 912</b>	<b>32,7</b>	<b>67 668</b>	<b>53 114</b>	<b>27,4</b>
Затраты по налогу на прибыль	(20 451)	(13 129)	55,8	(21 273)	(14 171)	50,1
<b>Чистая прибыль</b>	<b>43 105</b>	<b>34 783</b>	<b>23,9</b>	<b>46 395</b>	<b>38 943</b>	<b>19,1</b>
Рентабельность чистой прибыли, %	2,3	2,2	9 б.п.	2,4	2,4	0 б.п.

Чистые процентные расходы по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2022 г. увеличились на 10,5% г-к-г, до 16 300 млн руб. (снизились на 21,7% г-к-г, до 3 453 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи с ростом процентных ставок на российском рынке капитала на фоне повышения ключевой ставки Центрального банка и роста ставок по арендным обязательствам, что было частично компенсировано снижением процентных расходов в связи с уменьшением общей суммы долга.

Отрицательный чистый результат от курсовой разницы составил 1 512 млн руб. (949 млн руб. до применения МСФО

(IFRS) 16) в 3 кв. 2022 г., по сравнению с отрицательным результатом в 79 млн руб. (73 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г., в связи с переоценкой кредиторской задолженности по импорту, вызванной снижением курса рубля.

За 9 мес. 2022 г. эффективная ставка налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 составила 32,2% (31,4% до применения МСФО (IFRS) 16), по сравнению с 27,4% за 9 мес. 2021 г. (26,7% до применения МСФО (IFRS) 16) из-за разового эффекта.

## Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

RUB mln	IFRS 16			Pre-IFRS 16		
	3 KB. 2022	3 KB. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	3 KB. 2022	3 KB. 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	75 322	68 450	10,0	46 847	42 250	10,9
Изменение оборотного капитала	16 715	4 917	3x	14 849	4 765	3x
Проценты и налог на прибыль	(25 403)	(12 280)	106,9	(12 614)	(1 960)	6x
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	66 634	61 087	9,1	49 082	45 055	8,9
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(13 018)	(21 454)	(39,3)	(12 966)	(21 708)	(40,3)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(52 512)	(39 581)	32,7	(35 010)	(23 295)	50,3
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	79	(3)	н/п	79	(3)	н/п
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	1 183	49	24x	1 183	49	24x

MLN RUB.	IFRS 16			До применения IFRS 16		
	9M 2022	9M 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор	9M 2022	9M 2021	изм г-к-г, % или мульти- пликатор
Операционный денежный поток до изм. оборотного капитала	235 896	199 254	18,4	151 756	121 759	24,6
Изменение оборотного капитала	(1 778)	1 000	н/п	(3 147)	662	н/п
Проценты и налог на прибыль	(65 348)	(46 037)	41,9	(29 037)	(16 287)	78,3
Денежные средства, полученные от операционной деятельности (ОДП)	168 770	154 217	9,4	119 572	106 134	12,7
Скорр. денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности <sup>10</sup>	(50 043)	(63 820)	(21,6)	(50 233)	(64 498)	(22,1)
Погашение краткосрочных финансовых вложений	30 000	-	н/п	30 000	-	н/п
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(134 855)	(97 430)	38,4	(85 465)	(48 669)	75,6
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(235)	(78)	3x	(235)	(78)	3x
Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	13 637	(7 111)	н/п	13 639	(7 111)	н/п

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

В 3 кв. 2022 г. операционный денежный поток до изменения оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 увеличился на 6 872 млн руб. до 75 322 млн руб. (увеличился на 4 597 млн руб. до 46 847 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16), отражая рост бизнеса. Положительное изменение оборотного капитала по МСФО (IFRS) 16 в размере 16 715 млн руб. в 3 кв. 2022 г. было обусловлено сокращением запасов в результате оптимизации ассортимента, а также увеличения прочей кредиторской задолженности, вызванного отсроченными платежами по социальным взносам.

## Основные показатели Оборотного капитал (по IFRS 16)

МЛН РУБ.	30 сентября 2022	31 декабря 2021	30 сентября 2021
Запасы	172 706	166 840	146 278
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	16 846	20 190	18 334
Торговая кредиторская задолженность	196 068	212 949	169 268
Резервы и прочие обязательства	106 931	104 673	88 299

Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль по МСФО (IFRS) 16 в 3 кв. 2022 г. выросла на 106,9% г-к-г (рост в 6 раз г-к-г до применения МСФО (IFRS) 16) и составила 25 403 млн. руб. (12 614 млн. руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в результате увеличения суммы уплаченного подоходного налога в связи с единовременным возвратом налога в 3 кв. 2021 г.

В результате, в 3 кв. 2022 г. сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, по МСФО (IFRS) 16 составила 66 634 млн. руб. по сравнению с 61 087 млн руб. в 3 кв. 2021 г. (49 082 млн руб., по сравнению с 45 055 млн руб. в 3 кв. 2021 г. до применения МСФО (IFRS) 16).

За 9 мес. 2022 г., операционный денежный поток по МСФО (IFRS) 16 составил 168 770 млн руб., увеличившись на 9,4%, по сравнению с 154 217 млн. руб. за аналогичный период 2021 г. (увеличился на 12,7% и составил 119 572 млн руб. по сравнению с 106 134 млн руб. за аналогичный период 2021 г. до применения МСФО (IFRS) 16).

В 3 кв. 2022 г. скорректированная сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и преимущественно направленных на приобретение основных

средств, по МСФО (IFRS) 16 уменьшилась до 13 018 млн руб. (12 966 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в связи с уменьшением количества реконструированных магазинов, календаризацией открытий и оптимизацией капитальных затрат. За 9 мес. 2022 г. сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности по МСФО (IFRS) 16 уменьшилась до 50 043 млн. руб. (50 233 млн. руб. до применения МСФО (IFRS) 16) по сравнению с 63 820 млн. руб. (64 498 млн. руб. до применения МСФО (IFRS) 16).

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности по МСФО (IFRS) 16 составила 52 512 млн. руб. (35 010 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2022 г. по сравнению с 39 581 млн. руб. (23 295 млн руб. до применения МСФО (IFRS) 16) в 3 кв. 2021 г. в результате роста объемов погашения долговых обязательств. За 9 мес. 2022 г., сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, по МСФО (IFRS) 16 увеличилась до 134 855 млн. руб. с 97 430 млн. руб. (и увеличилась до 85 465 млн. руб. с 48 669 млн. руб. до применения МСФО (IFRS) 16) за 9 мес. 2021 г.

## Показатели ликвидности компании

МЛН РУБ.	30 сентября 2022	% от общей суммы	31 декабря 2021	% от общей суммы	30 сентября 2021	% от общей суммы
Общий долг	<b>208 945</b>		<b>294 338</b>		<b>242 928</b>	
Краткосрочный долг	70 497	33,7	87 767	29,8	67 983	28,0
Долгосрочный долг	138 448	66,3	206 571	70,2	174 945	72,0
Чистый долг (до применения МСФО 16)	169 246		268 276		230 031	
Чистый долг/ EBITDA (до применения МСФО 16)	0,89x		1,67x		1,50x	
Обязательства по аренде (по МСФО 16)	564 067		577 363		567 701	
Чистый долг/ EBITDA (по МСФО 16)	2,41x		3,16x		3,05x	

Коэффициент чистый долг / EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составил 2,41x (0,89x до применения МСФО (IFRS) 16) по состоянию на 30 сентября 2022 г.

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

По состоянию на 30 сентября 2022 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 469 884 млн руб.

## СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

X5 Retail Group N.V. (тикер на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже – FIVE; рейтинг Эксперт РА – ruAAA, АКРА – AAA(RU)) - 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 брендом «Чижик». Компания занимает лидирующие позиции в e-commerce, развивая цифровые бизнесы Vprok.ru, 5Post, экспресс-доставку и «Много Лосося».

На 30 сентября 2022 года под управлением Компании находилось 20 227 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть включает в себя 18 865 магазинов «Пятёрочка», 972 супермаркета «Перекрёсток» и 316 «жестких» дискаунтеров «Чижик». Под управлением Компании также находится 52 распределительных центра и

4 247 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 год 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). За 9 мес. 2022 г. выручка Компании составила 1 900 049 млн руб. (26 908 млн долл. США\*\*), показатель скорр. EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составил 152 894 млн руб. (2 165 млн долл. США\*\*), а чистая прибыль до применения МСФО (IFRS) 16 составила 46 395 млн руб. (657 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 неопределёнными, 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 : 70.6135 USD/RUB