

КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ FIX PRICE ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

Выручка

314,9
млрд руб.

Чистые
открытия

+751
магазин

Валовая маржа

33,9%

Чистая прибыль

22,2
млрд руб.

FIX PRICE ОБЪЯВЛЯЕТ КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

Результаты 4 квартала отражают сильные сезонные продажи и фокус на операционную эффективность

27 февраля 2025 года, Астана, Казахстан – Fix Price Group PLC (AIX: FIXP.Y; MOEX: FIXP, «Fix Price», «Компания» или «Группа»), одна из крупнейших в мире и ведущая в России сеть магазинов низких фиксированных цен, объявляет операционные и финансовые результаты по МСФО на основании управленческой отчетности за 4 квартал 2024 года и аудированные финансовые результаты по МСФО за 12 месяцев 2024 года, закончившиеся 31 декабря 2024 года.

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 4 КВАРТАЛ 2024 ГОДА

- Выручка увеличилась на 7,4% г/г до 87,7 млрд рублей
 - Розничная выручка выросла на 10,7% г/г до 80,6 млрд рублей
 - Оптовая выручка составила 7,2 млрд рублей
- LFL продажи¹ увеличились на 2,3% г/г на фоне роста LFL среднего чека на 4,1%. Динамика LFL трафика улучшилась по сравнению с предыдущим кварталом, что связано с высоким уровнем продаж сезонных товаров и инициативами Компании по вводу товаров высокого спроса, способствующих росту трафика. Положительное влияние таких инициатив было частично нивелировано снижением продаж в некоторых непродовольственных категориях, что связано с давлением высоких инфляционных ожиданий на располагаемые доходы потребителей
- За отчетный период Компания увеличила сеть на 274 магазина (чистые открытия), при этом количество магазинов под управлением Компании увеличилось на 286, а количество франчайзинговых магазинов сократилось на 12. На 31 декабря 2024 года общее количество магазинов достигло 7 165
- В 4 квартале 2024 года общая торговая площадь увеличилась на 57 651 кв. м (+11,5% г/г) и составила 1 550 559 кв. м

¹ Здесь и далее сопоставимые (LFL) продажи, средний чек и количество чеков рассчитываются на основании результатов работы магазинов под управлением Fix Price, которые проработали в течение как минимум 12 полных календарных месяцев, предшествующих отчетной дате. LFL продажи и средний чек рассчитаны на основании розничных продаж с учетом НДС. Показатели LFL не учитывают магазины, которые были временно закрыты в течение семи и более дней подряд за отчетный и/или сопоставимый периоды

- В 4 квартале 2024 года количество зарегистрированных участников программы лояльности Fix Price выросло на 0,9 млн² и на 31 декабря 2024 года достигло 28,8 млн человек (+11,9% г/г). Доля покупок с картой лояльности составила 60,9% от общего объема розничных продаж. Средний чек по покупкам, совершенным с картой лояльности, составил 511 рублей и в 1,8 раза превысил средний чек покупателей, не использующих карту
- Валовая прибыль увеличилась на 6,9% г/г до 30,8 млрд рублей. Валовая маржа составила 35,1% на фоне роста транспортных расходов и списания запасов, что было частично нивелировано увеличением доли более высокомаржинальных товаров в общем объеме розничных продаж благодаря эффективной работе с поставщиками
- Отношение коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (SG&A) без учета расходов на LTIP³ и износ и амортизацию (D&A) к выручке составило 14,7% по сравнению с 16,0% в 4 квартале 2023 года, в основном за счет сокращения доли расходов на персонал, банковских комиссий, охраны и рекламы, что было частично нивелировано увеличением доли расходов на коммунальные услуги и прочих расходов
- Скорр. EBITDA⁴ по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 13,3% г/г и составила 18,1 млрд рублей благодаря сокращению SG&A расходов (в основном за счет снижения расходов на персонал и банковские комиссии). Рентабельность по скорр. EBITDA выросла до 20,6% по сравнению с 19,5% в 4 квартале 2023 года
- EBITDA по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 16,9% г/г до 18,2 млрд рублей, а рентабельность по EBITDA увеличилась на 167 б.п. и достигла 20,8%
- Чистая прибыль за отчетный период составила 7,1 млрд рублей по сравнению с 8,6 млрд рублей в 4 квартале 2023 года на фоне высокой эффективной налоговой ставки, что в основном обусловлено начислением налога на рекордные внутригрупповые дивиденды. Рентабельность по чистой прибыли составила 8,1%
- Капитальные затраты увеличились до 4,9% от выручки по сравнению с 1,9% в 4 квартале 2023 года, что в основном связано с инвестициями в строительство нового распределительного центра

² Здесь и далее все данные по программе лояльности рассчитаны для магазинов Fix Price, работающих в России, если не указано иное

³ Расходы на LTIP – расходы в рамках программы долгосрочной мотивации (от англ. long-term incentive programme)

⁴ Показатель EBITDA, скорректированный на расходы на LTIP. EBITDA рассчитывается как прибыль за определенный период до вычета расходов по налогу на прибыль, чистых процентных доходов / (расходов), расходов на износ и амортизацию, а также прибыли / (убытков) от курсовых разниц

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

- Выручка увеличилась на 7,9% г/г до 314,9 млрд рублей
 - Розничная выручка выросла на 10,0% г/г до 284,9 млрд рублей
 - Оптовая выручка составила 30,1 млрд рублей
- LFL продажи увеличились на 1,5%
- Общее количество чистых открытий составило 751 магазин, включая 732 магазина под управлением Компании и 19 франчайзинговых магазинов, что соответствует прогнозу Компании по чистым открытиям на 2024 год. Общая торговая площадь магазинов увеличилась на 159 947 кв. м (+11,5% г/г) и составила 1 550 559 кв. м
- Количество зарегистрированных участников программы лояльности Fix Price с начала года выросло на 3,1 млн и достигло 28,8 млн человек. Доля покупок с картой лояльности составила 60,4% от общего объема розничных продаж
- Валовая прибыль увеличилась на 7,6% г/г до 106,7 млрд рублей. Валовая маржа составила 33,9%
- Отношение SG&A расходов (без учета расходов на LTIP и D&A) к выручке достигло 17,1% по сравнению с 15,6% за 12 месяцев 2023 года за счет увеличения доли расходов на персонал, что было частично нивелировано сокращением расходов на банковские комиссии
- Скорр. EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составила 53,4 млрд рублей. Рентабельность по скорр. EBITDA была на уровне 17,0%
- EBITDA по МСФО (IFRS) 16 составила 53,1 млрд рублей, а рентабельность по EBITDA – 16,8%
- Чистая прибыль за отчетный период составила 22,2 млрд рублей при рентабельности по чистой прибыли на уровне 7,0%

В 2024 году мы продолжили реализацию стратегии роста, направленной на укрепление лидерства на рынке магазинов низких фиксированных цен. Вопреки внешним вызовам, по итогам года мы продемонстрировали рост выручки и сопоставимых продаж, высокий для отрасли уровень рентабельности и успешно выполнили план по чистым открытиям – сеть выросла на 751 новый магазин.

В четвертом квартале мы продолжили фокусироваться на усилении уникального и разнообразного ассортимента по низким ценам. Так, наша команда, вдохновленная игрушками предыдущих поколений, пополнила традиционную новогоднюю коллекцию украшениями «ретро»-серии. В результате праздничная коллекция, объединившая проверенные временем традиции и актуальные тренды, имела огромный успех среди покупателей. Полки наших магазинов также пополнились тремя новыми коллекциями собственных торговых марок (СТМ) – бижутерии, товаров для путешествий и бытовой химии. Тщательная работа с СТМ – наш ответ на рост цен на товары известных брендов, который также способствует привлечению дополнительного трафика и повышению рентабельности. Благодаря эффективному категорийному менеджменту, в отчетном квартале выросла доля высокомаржинальных товаров в продажах, что позволило нивелировать рост других расходов и поддержать высокий уровень валовой маржи.

Горжусь тем, что в четвертом квартале наши инициативы по повышению операционной эффективности и автоматизации бизнес-процессов дали ощутимые плоды. В частности, за счет принимаемых последовательных шагов в условиях сохраняющегося дефицита на рынке труда мы сохраняем рентабельность по EBITDA выше 20%. Мы ожидаем, что в среднесрочной перспективе ситуация на рынке труда останется сложной, поэтому продолжаем активно работать над внедрением цифровых технологий, позволяющих снизить потребность в кадрах, повысить качество клиентского обслуживания и точность анализов и прогнозов.

Наша бонусная программа, единая для России, Казахстана и Беларуси, остается источником ценной обратной связи и важным инструментом увеличения среднего чека и лояльности покупателей. В четвертом квартале более миллиона человек присоединились к программе лояльности Fix Price, таким образом, охват программы превысил 30 миллионов покупателей.

Благодаря грамотной работе нашей команды мы смогли адаптировать наш бизнес под новые рыночные реалии, сохранив баланс между развитием, финансовой устойчивостью и возможностью создавать стоимость нашим акционерам. Как подтверждение тому - в декабре Совет директоров Компании одобрил выплату рекордных дивидендов в размере 30 млрд рублей или 35,3137 рублей на ГДР/акцию за 2022–2024 года.

В заключение отмечу, что мы сохраняем фокус на устранении инфраструктурных ограничений для реализации прав миноритарных инвесторов. Среди прочих вариантов, мы рассматриваем возможность получения листинга для основного операционного актива Группы с последующей возможностью перехода на этот уровень владения для миноритарных акционеров. Наша команда продолжает вести работу, о прогрессе мы будем своевременно информировать все заинтересованные стороны.

Дмитрий Курсанов, Управляющий директор Fix Price

Количество магазинов, географический охват и торговая площадь

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Общее количество магазинов	7 165	6 414	5 663
Россия	6 400	5 756	5 098
Казахстан	337	280	235
Беларусь	335	292	263
Латвия	44	46	36
Узбекистан	24	22	19
Грузия	6	7	6
Кыргызстан	6	6	6
Армения	5	2	-
Монголия	4	3	-
ОАЭ	4	-	-
Количество магазинов под управлением Компании	6 443	5 711	5 039
Россия	5 798	5 166	4 575
Беларусь	325	282	253
Казахстан	320	263	211
Количество франчайзинговых магазинов	722	703	624
Россия	602	590	523
Латвия	44	46	36
Узбекистан	24	22	19
Казахстан	17	17	24
Беларусь	10	10	10
Грузия	6	7	6
Кыргызстан	6	6	6
Армения	5	2	-
Монголия	4	3	-
ОАЭ	4	-	-
Торговая площадь (кв. м)	1 550 559	1 390 611	1 225 360
Магазины под управлением Компании	1 389 973	1 234 312	1 087 047
Франчайзинговые магазины	160 586	156 299	138 313

Динамика магазинов под управлением Компании

	4КВ 2024	4КВ 2023	12М 2024	12М 2023
Общее количество открытых магазинов	305	255	873	792
Россия	261	216	757	688
Казахстан	29	27	69	67

	4КВ 2024	4КВ 2023	12М 2024	12М 2023
Беларусь	15	12	47	37
Количество закрытых магазинов	19	20	141	120
Россия	15	16	125	97
Беларусь	-	2	4	8
Казахстан	4	2	12	15
Чистый прирост количества магазинов	286	235	732	672
Россия	246	200	632	591
Казахстан	25	25	57	52
Беларусь	15	10	43	29

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Расширение сети магазинов

- На конец отчетного периода общее количество магазинов достигло 7 165, увеличившись на 11,7% г/г. Доля франчайзинговых магазинов составила 10,1% от общего количества магазинов сети, снизившись на 88 б.п. г/г
- В 4 квартале 2024 года общее количество чистых открытий составило 274 магазина (количество магазинов под управлением Компании увеличилось на 286, количество франчайзинговых магазинов сократилось на 12) по сравнению с 252 магазинами в 4 квартале 2023 года (235 из которых — магазины под управлением Компании, а 17 — франчайзинговые магазины)
- В отчетном квартале наибольшее число чистых открытий пришлось на Россию — 84,7% (232 магазина), Казахстан — 9,1% (25 магазинов) и Беларусь — 5,5% (15 магазинов). Также было открыто 2 магазина в ОАЭ
- Общая торговая площадь магазинов Fix Price увеличилась на 57 651 кв. м и составила 1 550 559 кв. м (рост на 11,5% г/г) на конец отчетного квартала. Средняя торговая площадь магазина Fix Price в 4 квартале 2024 года составила 216 кв. м
- В 4 квартале 2024 года Компания начала работу в 46 новых населенных пунктах в странах присутствия. По состоянию на 31 декабря 2024 года магазины Fix Price были представлены в 10 странах

Динамика LFL продаж

- В 4 квартале 2024 года LFL продажи увеличились на 2,3%, продемонстрировав положительную динамику год к году, а также по сравнению с предыдущим кварталом. При этом в декабре рост LFL продаж ускорился на фоне высокого уровня продаж сезонных товаров, в то время как в некоторых непродовольственных категориях

отмечалось снижение показателей продаж в связи с давлением высоких инфляционных ожиданий на располагаемые доходы потребителей

- LFL средний чек увеличился на 4,1% г/г благодаря тому, что, сохраняя привлекательное ценностное предложение для покупателей, Компания постепенно вводит в ассортимент новые товары среднего и высокого ценовых сегментов
- Динамика LFL трафика улучшилась и составила -1,8% г/г по сравнению с -3,1% г/г в предыдущем квартале на фоне инициатив по управлению товарными категориями, направленных на ввод в ассортимент новинок, способствующих росту трафика
- Динамика LFL продаж магазинов под управлением Компании в России составила 1,9%. Благодаря расширению ассортимента и постепенному увеличению доли товаров более высоких ценовых сегментов, магазины в Беларуси продемонстрировали рост трафика и среднего чека в рублевом выражении и в национальной валюте, при этом рост показателя в рублевом выражении был выше ввиду ослабления курса рубля. LFL продажи в Казахстане способствовали улучшению общих показателей LFL продаж Группы, в основном благодаря росту LFL трафика, в то время как сложные экономические условия оказали влияние на динамику среднего чека

Ассортимент и товарные категории⁵

- Доля продовольственных товаров в розничных продажах увеличилась до 27,2% по сравнению с 25,3% в 4 квартале 2023 года в результате инициатив Компании по вводу товаров высокого спроса, способствующих росту трафика. В то же время доля непродовольственных товаров осталась на стабильно высоком уровне и составила 49,0% от общего объема розничных продаж в 4 квартале 2024 года по сравнению с 50,2% в 4 квартале 2023 года, что отражает уверенные позиции Компании в ключевых категориях. Доля товаров личной гигиены, бытовой химии и косметики незначительно сократилась и составила 23,8% от общего объема розничных продаж по сравнению с 24,6% в 4 квартале 2023 года. В отчетном квартале основными факторами роста LFL продаж были игрушки, продукты питания и товары для дома, а также товары из сезонного ассортимента и товары бытовой химии
- Доля импорта в розничных продажах в 4 квартале 2024 года практически не изменилась и составила 27,3% по сравнению с 27,1% в 4 квартале 2023 года
- Доля товаров стоимостью выше 100 рублей в розничных продажах выросла до 65,5% в 4 квартале 2024 года по сравнению с 54,0% в 4 квартале 2023 года. Доля товаров стоимостью выше 200 рублей в розничных продажах увеличилась до 18,8% в 4 квартале 2024 года по сравнению с 15,2% в 4 квартале 2023 года. Компания продолжила

⁵ Если не указано иное, данные в этом разделе посчитаны для магазинов под управлением Компании в РФ

расширять ассортимент товаров среднего и высокого ценовых сегментов

- Средний чек по всем магазинам под управлением Компании вырос на 4,4% г/г до 376 рублей

Развитие программы лояльности

- На 31 декабря 2024 года общее количество зарегистрированных участников программы лояльности достигло 28,8 млн человек, увеличившись на 11,9% г/г. В 4 квартале 2024 года количество зарегистрированных участников выросло на 0,9 млн. Доля активных держателей карт лояльности⁶ среди участников программы составила 41,2%⁷
- Доля покупок с использованием карты лояльности не изменилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 60,9% от общего объема розничных продаж сети в 4 квартале 2024 года
- Средний чек по покупкам, совершенным с картой лояльности, составил 511 рублей, что в 1,8 раза выше среднего чека покупателей, не использующих карту, который составил 280 рублей

⁶ Участники программы лояльности, совершающие хотя бы одну покупку в месяц

⁷ Изменение методики расчета: со 2 квартала 2024 года в общем количестве зарегистрированных участников программы учитываются держатели виртуальных карт лояльности

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

Ключевые показатели отчета о совокупном доходе

млн руб.	4КВ 2024	4КВ 2023	Изменение	12М 2024	12М 2023	Изменение
Выручка	87 748	81 669	7,4%	314 938	291 865	7,9%
Розничная выручка	80 565	72 762	10,7%	284 855	258 967	10,0%
Оптовая выручка	7 183	8 907	(19,4)%	30 083	32 898	(8,6)%
Себестоимость	(56 975)	(52 875)	7,8%	(208 192)	(192 693)	8,0%
Валовая прибыль	30 773	28 794	6,9%	106 746	99 172	7,6%
Валовая маржа, %	35,1%	35,3%	(19) б.п.	33,9%	34,0%	(8) б.п.
SG&A (без LTIP и D&A)	(12 875)	(13 040)	(1,3)%	(53 935)	(45 603)	18,3%
Прочие оп. доходы и доходы от участия в др. орг-х	157	184	(14,7)%	592	643	(7,9)%
Скорр. EBITDA⁸	18 055	15 938	13,3%	53 403	54 212	(1,5)%
Рентабельность по скорр. EBITDA, %	20,6%	19,5%	106 б.п.	17,0%	18,6%	(162) б.п.
EBITDA	18 229	15 600	16,9%	53 052	53 065	(0,02)%
Рентабельность по EBITDA, %	20,8%	19,1%	167 б.п.	16,8%	18,2%	(134) б.п.
D&A	(4 429)	(3 968)	11,6%	(16 917)	(15 138)	11,8%
Операционная прибыль	13 800	11 632	18,6%	36 135	37 927	(4,7)%
Операционная маржа, %	15,7%	14,2%	148 б.п.	11,5%	13,0%	(152) б.п.
Чистые финансовые расходы	(689)	177	н/п	(1 072)	(439)	144,2%
Чистый доход от курсовых разниц	1 125	16	6 931,3%	216	550	(60,7)%
Прибыль до налогообложения	14 236	11 825	20,4%	35 279	38 038	(7,3)%
Расходы по налогу на прибыль	(7 137)	(3 211)	122,3%	(13 079)	(2 331)	461,1%
Прибыль за период	7 099	8 614	(17,6)%	22 200	35 707	(37,8)%
Рентабельность по чистой прибыли, %	8,1%	10,5%	(246) б.п.	7,0%	12,2%	(519) б.п.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы⁹

млн руб.	4КВ 2024	4КВ 2023	Изменение	12М 2024	12М 2023	Изменение
Расходы на персонал (без LTIP)	9 499	9 518	(0,2)%	41 424	33 687	23,0%
% от выручки	10,8%	11,7%	(83) б.п.	13,2%	11,5%	161 б.п.
Банковские комиссии	664	1 007	(34,1)%	2 973	3 554	(16,3)%
% от выручки	0,8%	1,2%	(48) б.п.	0,9%	1,2%	(27) б.п.
Расходы на аренду	642	597	7,5%	1 947	1 873	4,0%
% от выручки	0,7%	0,7%	0 б.п.	0,6%	0,6%	(2) б.п.

⁸ Показатель EBITDA, скорректированный на расходы на LTIP

⁹ Из-за округления общая сумма может незначительно отличаться от суммы компонентов

млн руб.	4КВ 2024	4КВ 2023	Изменение	12М 2024	12М 2023	Изменение
Расходы на охрану	472	552	(14,5)%	1 997	2 052	(2,7)%
% от выручки	0,5%	0,7%	(14) б.п.	0,6%	0,7%	(7) б.п.
Расходы на рекламу	270	301	(10,3)%	1 102	941	17,1%
% от выручки	0,3%	0,4%	(6) б.п.	0,3%	0,3%	3 б.п.
Ремонт и техобслуживание	369	319	15,7%	1 238	1 065	16,2%
% от выручки	0,4%	0,4%	3 б.п.	0,4%	0,4%	3 б.п.
Коммунальные услуги	299	242	23,6%	1 050	911	15,3%
% от выручки	0,3%	0,3%	4 б.п.	0,3%	0,3%	2 б.п.
Прочие расходы	660	504	31,0%	2 204	1 520	45,0%
% от выручки	0,8%	0,6%	14 б.п.	0,7%	0,5%	18 б.п.
SG&A (без LTIP и D&A)	12 875	13 040	(1,3)%	53 935	45 603	18,3%
% от выручки	14,7%	16,0%	(129) б.п.	17,1%	15,6%	150 б.п.
Расходы на LTIP	(174)	338	н/п	351	1 147	(69,4)%
% от выручки	(0,2)%	0,4%	н/п	0,1%	0,4%	(28) б.п.
Амортизация прав пользования	3 356	3 041	10,4%	12 785	11 527	10,9%
% от выручки	3,8%	3,7%	10 б.п.	4,1%	3,9%	11 б.п.
Прочая амортизация	1 073	927	15,7%	4 132	3 611	14,4%
% от выручки	1,2%	1,1%	9 б.п.	1,3%	1,2%	7 б.п.
Итого SG&A	17 130	17 346	(1,2)%	71 203	61 888	15,1%
% от выручки	19,5%	21,2%	(172) б.п.	22,6%	21,2%	140 б.п.

Выручка Группы в 4 квартале 2024 года выросла на 7,4% г/г и составила 87,7 млрд рублей на фоне роста розничной выручки на 10,7%, что позволило компенсировать снижение оптовой выручки на 19,4%.

Розничная выручка Компании в 4 квартале 2024 года выросла на 10,7% до 80,6 млрд рублей благодаря расширению сети и росту LFL продаж. **Оптовая выручка** достигла 7,2 млрд рублей, при этом доля оптовой выручки в общей выручке Компании снизилась на 272 б.п. до 8,2% на фоне ускорения темпов открытия магазинов под управлением Компании и замедления продаж франчайзинговых магазинов.

В 4 квартале 2024 года **валовая прибыль** выросла на 6,9% г/г до 30,8 млрд рублей. **Валовая маржа** практически не изменилась и составила 35,1% в отчетном квартале на фоне повышения транспортных расходов и списания запасов, что было почти полностью нивелировано увеличением доли более прибыльных товаров в общем объеме розничных продаж по сравнению с 4 кварталом 2023 года.

В 4 квартале 2024 года доля **транспортных расходов** в выручке увеличилась на 32 б.п. г/г до 1,9% на фоне роста тарифов в России.

Величина **списания запасов** составила 0,5% от выручки по сравнению с восстановлением резерва в размере 0,2% в 4 квартале 2023 года, что было

связано с более низким уровнем начислений на основании фактических потерь за 2023 год.

Отношение **коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (SG&A) без учета расходов на LTIP и D&A** к выручке снизилось на 129 б.п. г/г до 14,7%, в основном за счет сокращения доли расходов на персонал, банковские комиссии, охрану и рекламу, что было частично нивелировано ростом затрат на коммунальные услуги и прочих расходов.

Доля **расходов на персонал (без учета расходов на LTIP)** в выручке снизилась по сравнению с высокой базой прошлого года на 83 б.п. г/г и составила 10,8%, что обусловлено усилиями Компании по оптимизации затрат на персонал.

Восстановление начислений по **расходам на LTIP** составило 174 млн рублей в 4 квартале 2024 года.

Доля **расходов на износ и амортизацию (D&A)** увеличилась на 19 б.п. г/г до 5,0% от выручки. Доля амортизации активов в форме права пользования выросла на 10 б.п. г/г до 3,8% от выручки. Доля прочих расходов на износ и амортизацию увеличилась на 9 б.п. до 1,2% от выручки на фоне расширения сети магазинов.

Доля расходов на аренду (в соответствии с МСФО (IFRS) 16) не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 0,7% от выручки (0,8% от розничной выручки). Рост расходов на аренду был нивелирован сопоставимым темпом роста выручки.

Доля **расходов на аренду (в соответствии с МСФО (IAS) 17)** увеличилась на 33 б.п. г/г до 5,1% от выручки (на 20 б.п. до 5,6% от розничной выручки), что обусловлено как увеличением влияния расходов по договорам аренды с фиксированной ставкой (32% в общем портфеле договоров), которые в целом меньше зависят от динамики выручки магазинов, так и ростом фиксированного компонента договоров с переменной ставкой аренды.

Расходы на банковские комиссии снизились на 48 б.п. г/г до 0,8% от выручки благодаря снижению эквайринговых комиссий за оплату картами на фоне улучшения коммерческих условий сотрудничества с банками и платежными системами, а также роста доли платежей через систему быстрых платежей (СБП), при которых банковские комиссии ниже.

Расходы на охрану снизились на 14 б.п. г/г до 0,5% от выручки благодаря усилиям Компании по оптимизации затрат.

Доля **расходов на ремонт и техобслуживание** не изменилась и составила 0,4% от выручки, поскольку рост некоторых затрат на ремонт был нивелирован экономией, достигнутой благодаря формированию запасов расходных материалов в предыдущем периоде. Доля **затрат на коммунальные услуги** практически не изменилась и составила 0,3% от выручки, в то время как доля **прочих расходов** увеличилась на 14 б.п. г/г и составила 0,8% от выручки.

Доля **расходов на рекламу** снизилась на 6 б.п. г/г до 0,3% от выручки.

Доля **общих SG&A расходов** в выручке снизилась на 172 б.п. г/г до 19,5%. Основные факторы снижения: сокращение в выручке доли расходов на персонал без учета LTIP (-83 б.п.) и банковские комиссии (-48 б.п.). Доля расходов на D&A увеличилась на 19 б.п.

Доля **прочих операционных доходов и доходов от участия в других организациях** сократилась на 5 б.п. г/г до 0,2% от выручки.

Сведения EBITDA МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17

млн руб.	4КВ 2024	4КВ 2023	Изменение	12М 2024	12М 2023	Изменение
EBITDA (МСФО (IFRS) 16)	18 229	15 600	16,9%	53 052	53 065	(0,02)%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IFRS) 16), %</i>	20,8%	19,1%	167 б.п.	16,8%	18,2%	(134) б.п.
Расходы на LTIP	(174)	338	н/п	351	1 147	(69,4)%
Скорр. EBITDA (МСФО (IFRS) 16)	18 055	15 938	13,3%	53 403	54 212	(1,5)%
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA (МСФО (IFRS) 16), %</i>	20,6%	19,5%	106 б.п.	17,0%	18,6%	(162) б.п.
Расходы на аренду	(3 839)	(3 306)	16,1%	(14 445)	(12 628)	14,4%
Коммунальные услуги	(64)	(59)	8,5%	(243)	(223)	9,0%
Скорр. EBITDA (МСФО (IAS) 17)	14 152	12 573	12,6%	38 715	41 361	(6,4)%
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA (МСФО (IAS) 17), %</i>	16,1%	15,4%	73 б.п.	12,3%	14,2%	(188) б.п.
Расходы на LTIP	174	(338)	н/п	(351)	(1 147)	(69,4)%
EBITDA (МСФО (IAS) 17)	14 326	12 235	17,1%	38 364	40 214	(4,6)%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IAS) 17), %</i>	16,3%	15,0%	135 б.п.	12,2%	13,8%	(160) б.п.

В 4 квартале 2024 года **скорр. EBITDA по МСФО (IFRS) 16** увеличилась на 13,3% г/г и составила 18,1 млрд рублей благодаря сокращению SG&A расходов, в основном за счет снижения расходов на персонал и банковские комиссии. **Рентабельность по скорр. EBITDA** увеличилась на 106 б.п. г/г и достигла 20,6%.

EBITDA по МСФО (IFRS) 16 увеличилась на 16,9% г/г до 18,2 млрд рублей в 4 квартале 2024 года. **Рентабельность по EBITDA** выросла до 20,8% по сравнению с 19,1% в 4 квартале 2023 года.

Скорр. EBITDA по МСФО (IAS) 17 увеличилась на 12,6% г/г до 14,2 млрд рублей в 4 квартале 2024 года. **Рентабельность по скорр. EBITDA по МСФО (IAS) 17** составила 16,1% по сравнению с 15,4% в 4 квартале 2023 года.

Чистые финансовые расходы составили 689 млн рублей в 4 квартале 2024 года по сравнению с чистыми финансовыми доходами в размере 177 млн рублей годом ранее, что в основном связано с ростом расходов по арендным обязательствам на фоне расширения сети магазинов и

увеличением доли кредитов с высокими процентными ставками, что отражает общую ситуацию на рынке. Такая динамика была частично нивелирована получением процентных доходов по вкладам Группы.

В 4 квартале 2024 года Группа зафиксировала **доход от курсовых разниц** в размере 1 125 млн рублей по сравнению с 16 млн рублей в 4 квартале 2023 года на фоне ослабления рубля в отчетном периоде и связанного с этим дохода от переоценки остатков на банковских счетах и вкладах Группы в иностранных валютах, переоценки внутригрупповой рублевой кредиторской задолженности зарубежных компаний Группы и переоценки форвардных контрактов. Рост был частично нивелирован убытком от переоценки торговой кредиторской задолженности.

Расходы Компании по налогу на прибыль выросли на 122,3% г/г до 7,1 млрд рублей в 4 квартале 2024 года в связи с начислением налога на внутригрупповые дивиденды и изменениями отложенных налогов в результате налоговой реформы в России.

Прибыль за отчетный период составила 7,1 млрд рублей по сравнению с 8,6 млрд рублей в 4 квартале 2023 года на фоне высокой эффективной налоговой ставки, что в основном обусловлено начислением налога на рекордные внутригрупповые дивиденды. Рентабельность по чистой прибыли составила 8,1%.

Ключевые показатели отчета о финансовом положении

млн руб.	31.12.2024	31.12.2023
Краткосрочные кредиты и займы	15 056	10 024
Долгосрочные кредиты и займы	3 010	4 675
Краткосрочные обязательства по аренде	10 200	8 800
Долгосрочные обязательства по аренде	5 473	4 974
Денежные средства и их эквиваленты	(19 579)	(37 343)
Чистый долг / (чистые денежные средства)	14 160	(8 870)
Дивиденды к выплате	8 321	-
Скорректированный чистый долг / (чистые денежные средства)	22 481	(8 870)
Скорректированный чистый долг / (чистые денежные средства) к EBITDA по МСФО (IFRS) 16	0,4x	(0,2)x
Краткосрочные обязательства по аренде	(10 200)	(8 800)
Долгосрочные обязательства по аренде	(5 473)	(4 974)
Скорректированный чистый долг / (чистые денежные средства) по МСФО (IAS) 17	6 808	(22 644)
Скорректированный чистый долг / (чистые денежные средства) к EBITDA по МСФО (IAS) 17	0,2x	(0,6)x

Краткосрочные кредиты и займы с начала года увеличились на 5,0 млрд рублей и составили 15,1 млрд рублей, поскольку Компания стремится поддерживать оптимальный уровень денежных средств на балансе. Долгосрочные кредиты и займы снизились на 1,7 млрд рублей с начала года и составили 3,0 млрд рублей. **Общая сумма кредитов и займов** увеличилась до 18,1 млрд рублей по сравнению с 14,7 млрд рублей на 31 декабря 2023 года. Обязательства по аренде увеличились до 15,7 млрд рублей по сравнению с 13,8 млрд рублей в начале 2024 года. В результате **общая сумма кредитов, займов и арендных обязательств** Компании составила 33,7 млрд рублей, увеличившись на 18,5% по сравнению с началом года.

Скорректированный чистый долг Компании в соответствии с МСФО (IAS) 17 составил 6,8 млрд рублей по сравнению с чистыми денежными средствами в размере 22,6 млрд рублей на 31 декабря 2023 года, что связано с выплатой дивидендов в размере 29,9 млрд рублей в 2024 году и задолженности по дивидендам в размере 8,3 млрд рублей на 31 декабря 2024 года. Отношение **скорректированного чистого долга к EBITDA по МСФО (IAS) 17** находится на консервативном уровне в 0,2х по сравнению с отношением чистой денежной позиции к EBITDA по МСФО (IAS) 17 на уровне 0,6х на 31 декабря 2023 года.

Ключевые показатели отчета о движении денежных средств

млн руб.	4КВ 2024	4КВ 2023	12М 2024	12М 2023
Прибыль до налогообложения	14 236	11 825	35 279	38 038
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	17 730	14 978	54 789	55 416
Изменения в оборотном капитале	(1 243)	(1 101)	(12 167)	(7 476)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	16 487	13 877	42 622	47 940
Чистые уплаченные проценты	(715)	181	(806)	(493)
Уплаченный налог на прибыль	(5 590)	(3 210)	(12 011)	(8 331)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	10 182	10 848	29 805	39 116
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 310)	(1 532)	(8 704)	(6 479)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(26 742)	(7 966)	(39 336)	(19 031)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	723	12	471	153
Чистое (сокращение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(20 147)	1 362	(17 764)	13 759

Чистый торговый оборотный капитал¹⁰ Группы увеличился до 22,3 млрд рублей (7,1% от выручки)¹¹ на 31 декабря 2024 года по сравнению с 14,5 млрд рублей (5,0% от выручки) на 31 декабря 2023 года, в основном за счет увеличения запасов.

Капитальные затраты в 4 квартале 2024 года составили 4,3 млрд рублей по сравнению с 1,5 млрд рублей в 4 квартале 2023 года. Основная часть инвестиций пришлась на строительство нового распределительного центра в Казани и открытие новых магазинов.

О КОМПАНИИ

Fix Price (AIX: FIXP.Y; MOEX: FIXP) – одна из крупнейших в мире и ведущая в России сеть магазинов низких фиксированных цен. Компания предлагает своим покупателям востребованную продукцию и постоянно ротирует ассортимент, включающий непродовольственные позиции, дрогери, а также продукты питания по низким фиксированным ценам.

На 31 декабря 2024 года сеть магазинов Fix Price насчитывала 7 165 магазинов в России и других странах, в каждом из которых представлены порядка 2 000 позиций в примерно 20 товарных категориях. Помимо собственных торговых марок, Fix Price реализует продукцию местных производителей и ведущих мировых брендов. На 31 декабря 2024 года Компания управляла 13 распределительными центрами и работала в 81 регионе России и на территории 9 других стран.

В 2024 году выручка Компании составила 314,9 млрд руб., EBITDA – 53,1 млрд руб., чистая прибыль – 22,2 млрд руб. (в соответствии с МСФО).

КОНТАКТЫ

Отдел Fix Price по связям с инвесторами

Елена Миронова
ir@fix-price.com

Отдел Fix Price по связям со СМИ

Екатерина Гончарова
pr@fix-price.com

¹⁰ Чистый торговый оборотный капитал рассчитывается как сумма величины запасов, дебиторской задолженности и прочих финансовых активов за вычетом кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств

¹¹ Доля чистого оборотного капитала от выручки рассчитывается на основании выручки за предшествующие 12 месяцев