

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ FIX PRICE ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА

Выручка
+20,5%

277,6

млрд руб.

Валовая маржа
+129 б.п.

33,1%

ЕВITDA маржа
+36 б.п.

19,5%

Операционная
маржа
+76 б.п.

14,8%

FIX PRICE ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА

Достижение целевых показателей благодаря устойчивой бизнес-модели

27 февраля 2023 года, Лимасол, Кипр – Fix Price (LSE и MOEX: FIXP, «Компания» или «Группа»), крупнейшая в России и одна из ведущих в мире сеть магазинов низких фиксированных цен, объявляет аудированные финансовые результаты по МСФО за 12 месяцев 2022 года, закончившиеся 31 декабря 2022 года.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 4 КВАРТАЛ 2022 ГОДА

- Выручка увеличилась на 13,9% г/г до 75,8 млрд рублей благодаря расширению сети магазинов и росту сопоставимых продаж (LFL)
 - Розничная выручка увеличилась на 14,0% г/г до 67,4 млрд рублей
 - Оптовая выручка выросла на 13,3% г/г до 8,4 млрд рублей
- В 4 квартале 2022 года валовая прибыль выросла на 17,9% по сравнению с прошлым годом и составила 25,8 млрд рублей. Валовая маржа увеличилась на 116 б.п. г/г и достигла 34,0% благодаря эффективному управлению ассортиментом и структурой товарных и ценовых категорий
- Отношение коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (без учета расходов на износ и амортизацию) (SG&A без D&A) к выручке выросло на 139 б.п. г/г до 14,6% преимущественно на фоне роста доли расходов на персонал, что было частично компенсировано повышением эффективности по другим статьям SG&A
- EBITDA¹ увеличилась на 12,8% г/г и составила 15,1 млрд рублей. Рентабельность по EBITDA незначительно снизилась г/г на 20 б.п. до 19,9% в результате того, что рост валовой маржи был нивелирован увеличившимися SG&A расходами (без D&A)
- Операционная прибыль выросла на 12,9% г/г до 11,6 млрд рублей. Операционная маржа снизилась на 14 б.п. г/г до 15,3%
- Прибыль за отчетный период увеличилась на 43,8% г/г до 9,3 млрд рублей. Рентабельность по чистой прибыли выросла до 12,3% по сравнению с 9,7% в 4 квартале 2021 года

¹ EBITDA рассчитывается как прибыль за определенный период за вычетом расходов по налогу на прибыль, чистых процентных доходов / (расходов), расходов на износ и амортизацию, а также прибыли / (убытков) от курсовых разниц

- Соотношение чистой денежной позиции к EBITDA по МСФО (IAS) 17 составило (0,04)x по сравнению с чистым долгом к EBITDA на уровне 0,4x на 31 декабря 2021 года

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА

- Выручка выросла на 20,5% г/г и составила 277,6 млрд рублей
 - Розничная выручка увеличилась на 21,1% г/г до 246,2 млрд рублей
 - Оптовая выручка выросла на 15,8% г/г и составила 31,4 млрд рублей
- Валовая прибыль увеличилась на 25,3% г/г до 92,0 млрд рублей. Валовая маржа выросла на 129 б.п. г/г и составила 33,1%
- Отношение коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (без учета расходов на износ и амортизацию) (SG&A без D&A) к выручке увеличилось до 14,1% по сравнению с 13,1% за 12 месяцев 2021 года
- Доля расходов на аренду (в соответствии с МСФО (IAS) 17) сократилась на 32 б.п. г/г до 5,3% от розничной выручки, что соответствует прогнозу, данному в рамках IPO
- EBITDA увеличилась на 22,7% г/г и составила 54,2 млрд рублей. Рентабельность по EBITDA увеличилась на 36 б.п. г/г и достигла рекордно высокого значения в 19,5% (выше прогноза, данного в рамках IPO), что обусловлено значительным ростом валовой маржи, частично нивелированным увеличением SG&A расходов
- Операционная прибыль выросла на 27,0% г/г до 41,1 млрд рублей. Операционная маржа увеличилась до уровня 14,8% по сравнению с 14,0% в 2021 году
- Чистая прибыль за отчетный период составила 21,4 млрд рублей
- Капитальные затраты увеличились до 4,3% от выручки за 12 месяцев 2022 года с 2,7% за предыдущий год, в связи с тем, что Компания решила ускорить расширение складской инфраструктуры, чтобы зафиксировать более выгодные условия строительства распределительных центров в текущих рыночных реалиях

«В 2022 году мы еще раз доказали, что можем работать в любых экономических условиях, и несмотря на все вызовы, добились хороших финансовых результатов и выполнили все ключевые прогнозы, данные в рамках IPO. На протяжении всего года мы активно содействовали развитию экономики регионов нашего обширного присутствия, создавая новые рабочие места по мере роста сети Fix Price и бесперебойно обеспечивая наших покупателей широким ассортиментом товаров ежедневного спроса достойного качества по лучшим ценам.

Макроэкономическая ситуация в 2023 году остается непростой, тем не менее, мы с уверенностью смотрим в будущее и продолжим прилагать все усилия для дальнейшего развития и долгосрочного роста стоимости Fix Price.»

Дмитрий Курсанов, Генеральный директор Fix Price

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 4 КВАРТАЛ И 12 МЕСЯЦЕВ 2022 ГОДА

Ключевые показатели отчета о совокупном доходе

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	Изменение	12М 2022	12М 2021	Изменение
Выручка	75 757	66 507	13,9%	277 644	230 473	20,5%
Розничная выручка	67 351	59 086	14,0%	246 212	203 328	21,1%
Оптовая выручка	8 406	7 421	13,3%	31 432	27 145	15,8%
Себестоимость	(49 968)	(44 641)	11,9%	(185 650)	(157 073)	18,2%
Валовая прибыль	25 789	21 866	17,9%	91 994	73 400	25,3%
Валовая маржа, %	34,0%	32,9%	116 б.п.	33,1%	31,8%	129 б.п.
SG&A (без D&A)	(11 023)	(8 750)	26,0%	(39 149)	(30 162)	29,8%
Прочие оп. доходы и доходы от участия в др. орг-х	305	247	23,5%	1 353	917	47,5%
EBITDA	15 071	13 363	12,8%	54 198	44 155	22,7%
Рентабельность по EBITDA, %	19,9%	20,1%	(20 б.п.)	19,5%	19,2%	36 б.п.
D&A	(3 448)	(3 069)	12,3%	(13 138)	(11 829)	11,1%
Операционная прибыль	11 623	10 294	12,9%	41 060	32 326	27,0%
Операционная маржа, %	15,3%	15,5%	(14 б.п.)	14,8%	14,0%	76 б.п.
Чистые финансовые расходы	(564)	(630)	(10,5%)	(3 001)	(1 647)	82,2%
Чистый доход / (убыток) от курсовых разниц	1 220	(165)	н/п	(234)	(83)	181,9%
Прибыль до налогообложения	12 279	9 499	29,3%	37 825	30 596	23,6%
Расходы по налогу на прибыль	(2 961)	(3 017)	(1,9%)	(16 414)	(9 207)	78,3%
Прибыль за период	9 318	6 482	43,8%	21 411	21 389	0,1%
Рентабельность по чистой прибыли, %	12,3%	9,7%	255 б.п.	7,7%	9,3%	(157 б.п.)

Динамика LFL^{2,3}, скорректированная на эффект укрепления рубля, %

	4КВ 2022	4КВ 2021	12М 2022	12М 2021
LFL продажи	5,2%	3,2%	11,0%	7,2%
LFL трафик	(4,1%)	(3,5%)	(2,5%)	3,1%
LFL средний чек	9,7%	6,9%	13,9%	4,0%

Динамика LFL без учета корректировок на эффект укрепления рубля, %

	4КВ 2022	4КВ 2021	12М 2022	12М 2021
LFL продажи	3,9%	3,2%	10,1%	7,2%
LFL трафик	(4,1%)	(3,5%)	(2,5%)	3,1%
LFL средний чек	8,3%	6,9%	12,9%	4,0%

Торговая площадь магазинов

	31.12.2022	31.12.2021	Изменение
Торговая площадь (кв. м)	1 225 360	1 056 840	15,9%
Магазины под управлением Компании	1 087 047	938 392	15,8%
Франчайзинговые магазины	138 313	118 448	16,8%

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	Изменение	12М 2022	12М 2021	Изменение
Расходы на персонал	7 893	6 013	31,3%	28 195	20 884	35,0%
% от выручки	10,4%	9,0%	138 б.п.	10,2%	9,1%	109 б.п.
Амортизация прав пользования	2 635	2 395	10,0%	10 009	9 198	8,8%
% от выручки	3,5%	3,6%	(12 б.п.)	3,6%	4,0%	(39 б.п.)
Прочая амортизация	813	674	20,6%	3 129	2 631	18,9%
% от выручки	1,1%	1,0%	6 б.п.	1,1%	1,1%	(1 б.п.)
Банковские комиссии	895	738	21,3%	2 799	2 535	10,4%
% от выручки	1,2%	1,1%	7 б.п.	1,0%	1,1%	(9 б.п.)
Расходы на аренду	650	555	17,1%	2 289	1 667	37,3%
% от выручки	0,9%	0,8%	2 б.п.	0,8%	0,7%	10 б.п.

² Сопоставимые продажи (LFL), средний чек и трафик 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 розничной выручки 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

³ LFL продажи и средний чек, скорректированные на эффект укрепления рубля, рассчитаны на основании ежемесячных LFL продаж в зарубежных географиях, переведенных в рубли по среднему курсу за каждый сопоставимый месяц 2021 года

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	Изменение	12М 2022	12М 2021	Изменение
Расходы на охрану	549	436	25,9%	1 897	1 613	17,6%
% от выручки	0,7%	0,7%	7 б.п.	0,7%	0,7%	(2 б.п.)
Расходы на рекламу	168	212	(20,8%)	719	767	(6,3%)
% от выручки	0,2%	0,3%	(10 б.п.)	0,3%	0,3%	(7 б.п.)
Ремонт и техобслуживание	296	306	(3,3%)	1 121	925	21,2%
% от выручки	0,4%	0,5%	(7 б.п.)	0,4%	0,4%	-
Коммунальные услуги	216	197	9,6%	835	712	17,3%
% от выручки	0,3%	0,3%	(1 б.п.)	0,3%	0,3%	(1 б.п.)
Другие расходы	356	293	21,5%	1 294	1 059	22,2%
% от выручки	0,5%	0,4%	3 б.п.	0,5%	0,5%	1 б.п.
SG&A (без D&A)	11 023	8 750	26,0%	39 149	30 162	29,8%
% от выручки	14,6%	13,2%	139 б.п.	14,1%	13,1%	101 б.п.
Итого SG&A	14 471	11 819	22,4%	52 287	41 991	24,5%
% от выручки	19,1%	17,8%	133 б.п.	18,8%	18,2%	61 б.п.

Выручка Группы в 4 квартале 2022 года выросла на 13,9% г/г и составила 75,8 млрд рублей на фоне роста розничной выручки на 14,0% и оптовой выручки на 13,3%.

Розничная выручка достигла 67,4 млрд рублей на фоне расширения сети и роста LFL продаж на 3,9%. Рост **оптовой выручки** до 8,4 млрд рублей связан с открытием новых франчайзинговых магазинов. Доля оптовой выручки в общей выручке Компании почти не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 11,1%.

В 4 квартале 2022 года **валовая прибыль** выросла на 17,9% г/г до 25,8 млрд рублей. **Валовая маржа** увеличилась на 116 б.п. г/г до 34,0% за счет эффективного управления ассортиментом и структурой товарных и ценовых категорий, что было частично нивелировано снижением доли непродовольственной продукции в структуре розничных продаж и колебаниями валютных курсов.

В 4 квартале 2022 года доля **транспортных расходов** в выручке увеличилась на 8 б.п. г/г до 1,6%, что связано с ростом тарифов в России на протяжении 2022 года.

Величина **переоценки запасов** в 4 квартале 2022 года незначительно снизилась на 3 б.п. г/г и составила 0,9% от выручки, поскольку по итогам проведенной инвентаризации был установлен более низкий уровень фактических потерь по сравнению с применяемыми начислениями.

Отношение **коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (SG&A) без учета расходов на износ и амортизацию (D&A)** к выручке выросло на 139 б.п. г/г до 14,6% за счет увеличения долей расходов на персонал, банковских комиссий, затрат на охрану и аренду и прочих расходов, что было частично компенсировано повышением

эффективности расходов на рекламу, ремонт и техобслуживание и коммунальные услуги. Доля **общих SG&A расходов** в выручке выросла на 133 б.п. г/г до 19,1%, при этом доля расходов на амортизацию снизилась на 6 б.п.

Доля **расходов на персонал** в выручке увеличилась на 138 б.п. г/г до 10,4% за счет индексации заработной платы на протяжении 2022 года с целью улучшения конкурентных позиций Fix Price на рынке труда в странах присутствия; а также других мотивационных начислений и выплат.

Расходы на аренду (в соответствии с МСФО (IFRS) 16) увеличились на 2 б.п. г/г до 0,9% от выручки (рост на 3 б.п. до 1,0% от розничной выручки) в связи с увеличением доли договоров аренды с плавающей ставкой в общем портфеле договоров с 57% в 4 квартале 2021 года до 65% в 4 квартале 2022 года.

Доля **расходов на аренду (в соответствии с МСФО (IAS) 17)** сократилась на 6 б.п. г/г до 4,6% от выручки (снижение на 7 б.п. до 5,2% от розничной выручки) благодаря продолжающейся работе Компании над улучшением условий аренды.

Доля **расходов на износ и амортизацию (D&A)** снизилась на 6 б.п. г/г до 4,6% от выручки. Доля амортизации активов в форме права пользования снизилась на 12 б.п. до 3,5% от выручки, что связано со снижением суммы соответствующих активов на фоне повышения ставок дисконтирования в 2022 году по сравнению с прошлым годом. Доля прочих расходов на износ и амортизацию увеличилась на 6 б.п. с учетом появления на балансе Компании нового собственного распределительного центра в Новосибирске.

Расходы на банковские комиссии увеличились на 7 б.п. г/г до 1,2% от выручки, что обусловлено продолжающимся ростом доли платежей с использованием банковских карт, комиссии по которым выше, чем по платежам наличными.

Доля **расходов на рекламу** в выручке снизилась на 10 б.п. г/г до 0,2% благодаря оптимизации затрат и положительному эффекту операционного рычага.

Доля **расходов на охрану** осталась на уровне 0,7% от выручки, а доля **расходов на ремонт и техобслуживание** снизилась на 7 б.п. г/г до 0,4% от выручки. Снижение данной статьи обусловлено сокращением затрат на расходные материалы по сравнению с 4 кварталом 2021 года, а также тем, что часть работ по ремонту и техобслуживанию была выполнена арендодателями.

Доля **затрат на коммунальные услуги** не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 0,3% от выручки, а доля **прочих расходов** незначительно увеличилась на 3 б.п. г/г до 0,5% от выручки.

Доля **прочих операционных доходов и доходов от участия в других организациях** увеличилась на 3 б.п. г/г до 0,4% от выручки, что обусловлено ростом выручки от продажи вторсырья.

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

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	Изменение	12М 2022	12М 2021	Изменение
EBITDA МСФО (IFRS) 16	15 071	13 363	12,8%	54 198	44 155	22,7%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IFRS) 16)</i>	19,9%	20,1%	(20 б.п.)	19,5%	19,2%	36 б.п.
Расходы на аренду	(2 856)	(2 565)	11,3%	(10 865)	(9 840)	10,4%
Коммунальные услуги	(54)	(39)	38,5%	(188)	(153)	22,9%
EBITDA МСФО (IAS) 17	12 161	10 759	13,0%	43 145	34 162	26,3%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IAS) 17)</i>	16,1%	16,2%	(12 б.п.)	15,5%	14,8%	72 б.п.

EBITDA по МСФО (IFRS) 16 выросла на 12,8% г/г до 15,1 млрд рублей в 4 квартале 2022 года. **Рентабельность по EBITDA** снизилась на 20 б.п. г/г и составила 19,9% — эффект от роста валовой маржи был нивелирован снижением доли более маржинальных непродовольственных товаров в розничных продажах и увеличением SG&A расходов (без D&A).

EBITDA по МСФО (IAS) 17 выросла на 13,0% г/г до 12,2 млрд рублей в 4 квартале 2022 года. Рентабельность по EBITDA по МСФО (IAS) 17 снизилась на 12 б.п. г/г до 16,1%.

Чистые финансовые расходы в 4 квартале 2022 года снизились на 10,5% г/г до 564 млн рублей, что обусловлено увеличением процентных доходов от размещенных на банковских депозитах свободных денежных средств Компании, полностью компенсировавшим возросшие процентные расходы, которые были связаны с более высокими процентными ставками по кредитам.

В 4 квартале 2022 года Группа зафиксировала **прибыль от курсовых разниц** в размере 1,2 млрд рублей по сравнению с убытком в размере 165 млн рублей в 4 квартале 2021 года. На фоне ослабления рубля прибыль от переоценки рублевых обязательств зарубежных компаний Группы и остатков на счетах в иностранных валютах была частично нивелирована отрицательными курсовыми разницами по кредиторской задолженности в юанях.

Общие **расходы Компании по налогу на прибыль** снизились на 1,9% г/г до 3,0 млрд рублей в 4 квартале 2022 года.

Чистая прибыль за период увеличилась на 43,8% г/г до 9,3 млрд рублей. Рентабельность по чистой прибыли за 4 квартал 2022 года выросла на 255 б.п. г/г и составила 12,3%.

Ключевые показатели отчета о финансовом положении

млн руб.	31.12.2022	31.12.2021
Краткосрочные кредиты и займы	17 576	21 523
Долгосрочные кредиты и займы	4 352	-
Краткосрочные обязательства по аренде	7 997	6 971
Долгосрочные обязательства по аренде	4 615	3 765
Денежные средства и их эквиваленты	(23 584)	(8 779)
Чистый долг	10 956	23 480
Чистый долг / EBITDA по МСФО (IFRS) 16	0,2x	0,5x
Краткосрочные обязательства по аренде	(7 997)	(6 971)
Долгосрочные обязательства по аренде	(4 615)	(3 765)
Чистый долг / (денежные средства) по МСФО (IAS) 17	(1 656)	12 744
Чистый долг / (денежные средства) / EBITDA по МСФО (IAS) 17	(0,04)x	0,4x

Компания продолжила погашение краткосрочной задолженности в условиях роста процентных ставок: краткосрочные кредиты и займы с начала года сократились на 3,9 млрд рублей до 17,6 млрд рублей. **Общая сумма кредитов и займов** практически не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 21,9 млрд рублей на 31 декабря 2022 года. **Обязательства по аренде** выросли до 12,6 млрд рублей с 10,7 млрд рублей в начале года за счет роста рыночных процентных ставок, а также увеличения количества договоров аренды на фоне расширения сети. В результате **общая сумма кредитов, займов и арендных обязательств** Компании составила 34,5 млрд рублей, увеличившись на 7,1% с начала года.

По состоянию на конец отчетного периода чистые денежные средства в соответствии с МСФО (IAS) 17 составили (1,7) млрд рублей по сравнению с чистым долгом в размере 12,7 млрд рублей на начало года, что связано с накоплением резервов денежных средств. **Отношение чистой денежной позиции к EBITDA** по МСФО (IAS) 17 составило (0,04)x по сравнению с чистым долгом к EBITDA на уровне 0,4x на 31 декабря 2021 года.

Ключевые показатели отчета о движении денежных средств

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	12М 2022	12М 2021
Прибыль до налогообложения	12 279	9 499	37 825	30 596
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	15 774	13 990	56 889	46 155
Изменения в оборотном капитале	5 073	(2 903)	(1 688)	(9 646)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	20 847	11 087	55 201	36 509
Чистые уплаченные проценты	(585)	(624)	(2 852)	(1 776)

млн руб.	4КВ 2022	4КВ 2021	12М 2022	12М 2021
Уплаченный налог на прибыль	(1 474)	(2 961)	(15 567)	(9 396)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	18 788	7 502	36 782	25 337
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5 368)	(1 026)	(11 880)	(6 159)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 511)	(1 494)	(10 000)	(36 829)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	654	-	(97)	55
Чистое (сокращение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	12 563	4 982	14 805	(17 596)

Чистый торговый оборотный капитал⁴ Группы составил 9,1 млрд рублей на 31 декабря 2022 года — существенно ниже максимального уровня в 18,0 млрд рублей на 30 июня 2022 года и незначительно выше уровня в 7,9 млрд рублей на конец 2021 года. Компания сохраняла консервативный подход к заблаговременному пополнению товарных запасов, чтобы обеспечить наличие товара на полках в условиях возможных сбоев в цепочках поставок. В то же время условия расчетов с поставщиками продолжили нормализовываться, что способствовало улучшению показателя оборотного капитала на протяжении года.

Капитальные затраты в 4 квартале 2022 года составили 6,5 млрд рублей по сравнению с 1,1 млрд рублей за аналогичный период 2021 года. Рост по сравнению с прошлым годом обусловлен инвестициями в строительство двух распределительных центров, которые начнут работу в 2023 году.

⁴ Чистый торговый оборотный капитал рассчитывается как сумма величины запасов, дебиторской задолженности и прочих финансовых активов за вычетом кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств

О КОМПАНИИ

Fix Price (LSE и MOEX: FIXP) – одна из ведущих на международном рынке и крупнейшая в России сеть магазинов низких фиксированных цен, которая помогает покупателям экономить каждый день с момента основания Компании в 2007 году. Fix Price предлагает уникальную продукцию и постоянно ротирует ассортимент, включающий непродовольственные позиции, дрогери, а также продукты питания по низким фиксированным ценам.

На 31 декабря 2022 года сеть магазинов Fix Price насчитывала 5 663 магазина в России и странах ближнего зарубежья, 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 2022 года Компания управляла 10 распределительными центрами и работала в 80 регионах России, а также в 6 зарубежных странах.

В 2022 году выручка Компании составила 277,6 млрд руб., EBITDA – 54,2 млрд руб., чистая прибыль – 21,4 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 Чарушина
echarushina@fix-price.ru