

# Финансовые результаты X5

за 2025 год

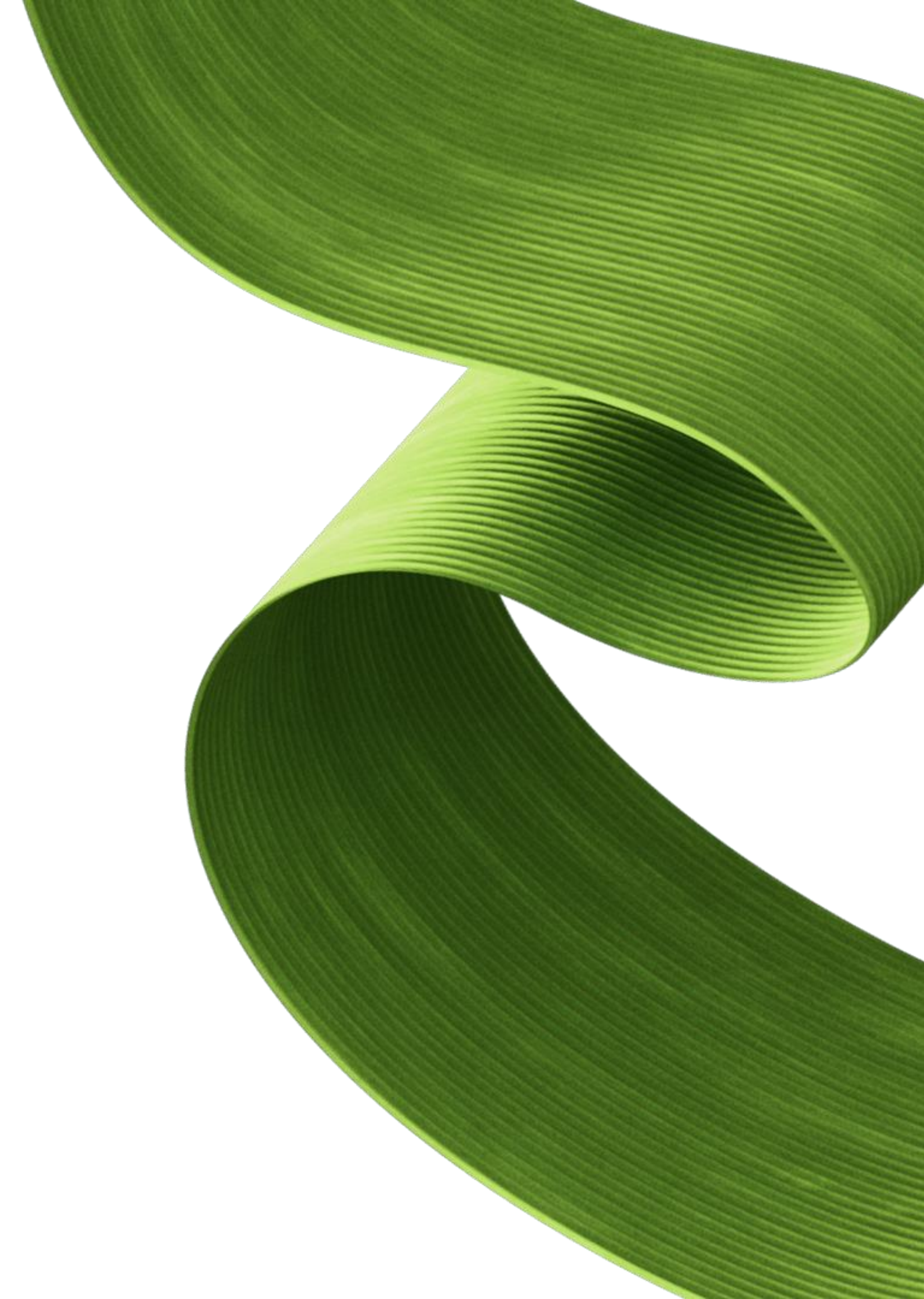


# Ограничение ответственности

Данная презентация и связанные с ней выступления спикеров могут 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 Х5. Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в утверждениях о будущем.

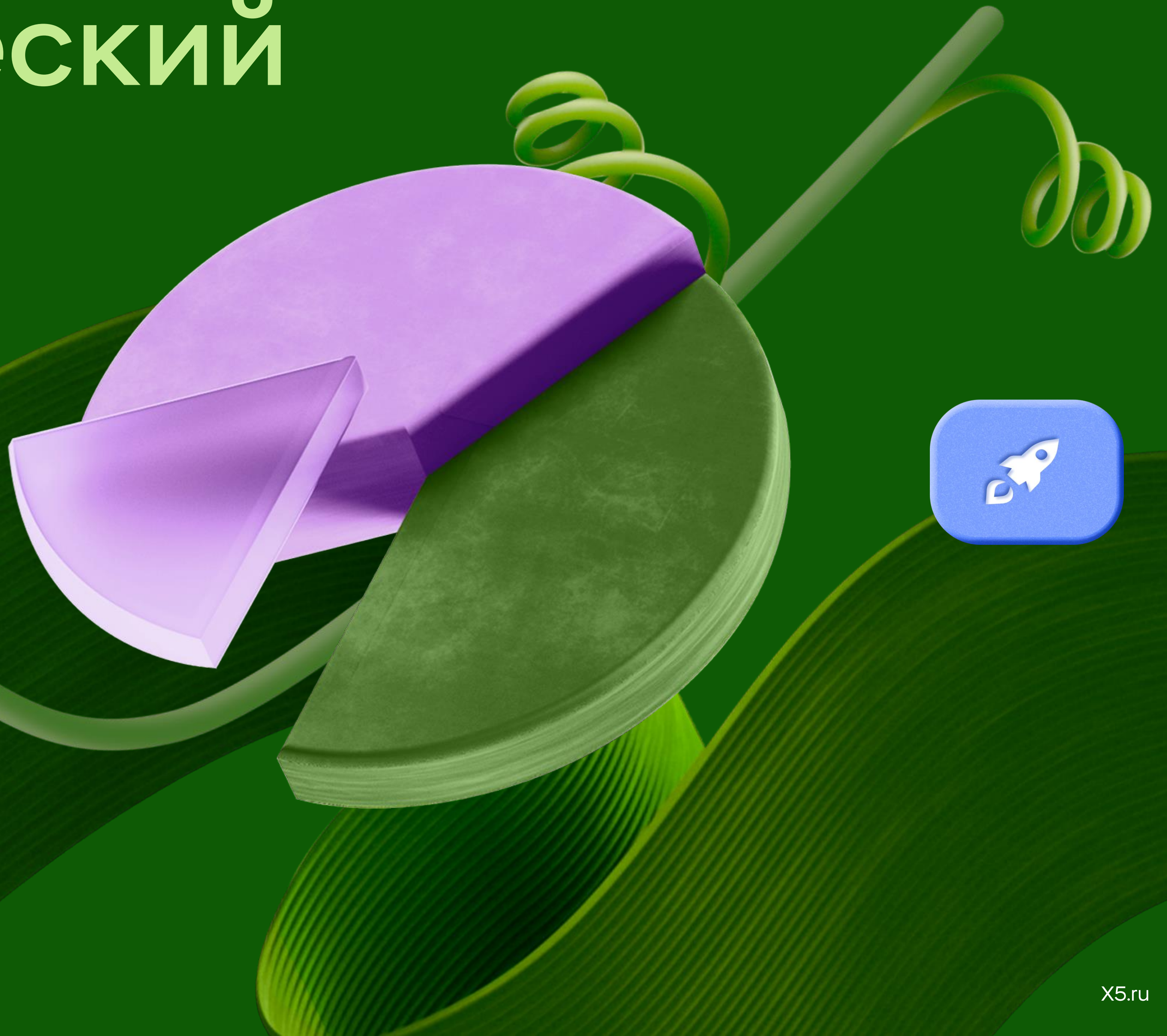
Любое заявление о будущем, сделанное от имени Х5, действительно только на момент заявления. За исключением случаев, когда это требуется в соответствии с применимыми законами и нормативными актами, Х5 не берет на себя обязательств по раскрытию результатов пересмотра содержащихся в данном документе заявлений о будущем, в случае изменения ожиданий Х5 или в связи с наступлением событий или обстоятельств после опубликования данного документа.



# Стратегический обзор

Игорь Шехтерман

Генеральный директор



# Основные результаты 2025 года

## Реализация стратегии

**16,6%** +1,0 п.п. год к году

Доля X5 на рынке продовольственной розницы

**5**

**4**

**№1**

в сегменте магазинов «у дома»

**№1**

в сегменте супермаркетов

**2**

**№1**

в сегменте магазинов жёстких дискаунтеров

**№1**

в сегменте e-grocery

**ОКОЛО**

**№1**

среди сетей, развивающих прямой франчайзинг

**ТОП-3**

работодатель по версии HeadHunter

## Финансовые результаты

(до применения МСФО (IFRS) 16)

Выручка

**4 642**  
млрд руб.

**+18,8%**  
год к году

Чистая прибыль

**94,8**  
млрд руб.

**2,0%**  
рентабельность

Скорр. EBITDA<sup>1</sup>

**285,5**  
млрд руб.

**6,1%**  
рентабельность

Дивиденды

**249**  
млрд руб.

# Тренды на рынке продовольственной розницы

Магазины у дома остаются лидерами

16%

рост сегмента в РФ, 2025 к 2024

Супермаркеты замедляют рост и адаптируют форматы

1%

рост сегмента в РФ, 2025 к 2024

Рост сегмента хард-дискаунтеров

20%

рост сегмента в РФ, 2025 к 2024

E-grocery: опережающий (но замедляющийся) рост

27%

рост рынка Food Retail Online, 2025 к 2024

Замедление темпов роста рынка

15%

рост 2024 к 2023

12%

рост 2025 к 2024

Рост запроса на готовую еду, внимание к пищевой безопасности

48%

покупают готовую еду навынос  $\geq 1$  раза в месяц

Рост запроса на персонализацию предложения и коммуникации

48%

сделали выбор из-за персонализированной рекламы

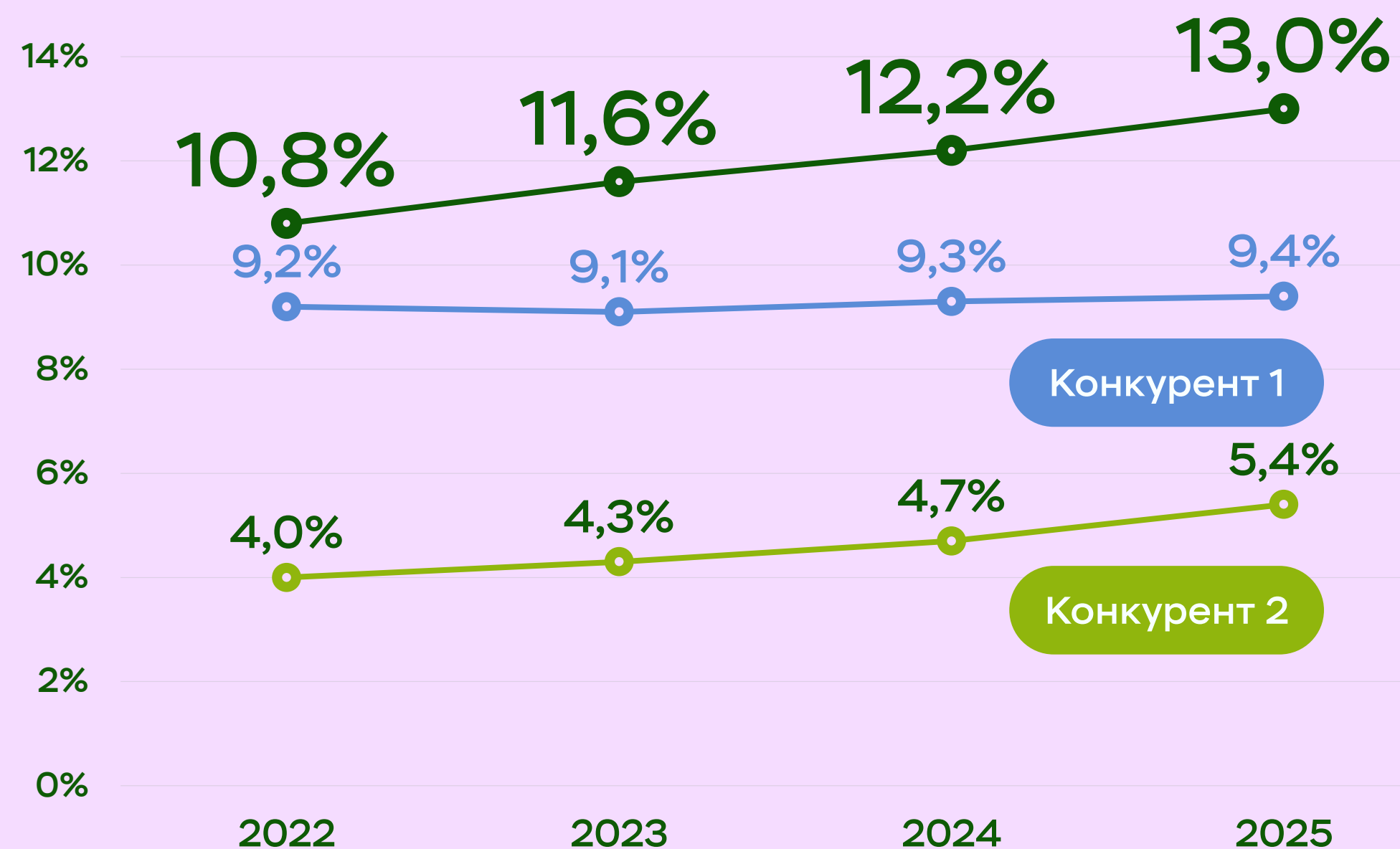
ИИ и роботы становятся частью процессной рутины

28%

работников периодически используют ИИ

# «Пятёрочка» — экспансия и укрепление лидерских позиций

Доля на рынке  
продуктовой розницы



Источник: INFOLine-Аналитика

25 533

магазина<sup>1,2</sup>

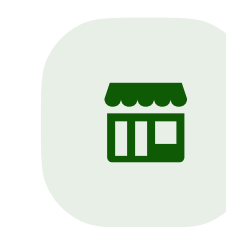
77,9%

доля  
в выручке в  
2025 году<sup>2</sup>

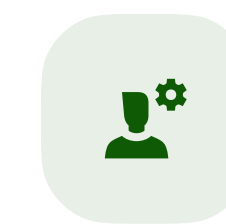
+16,0%

рост выручки<sup>1</sup>,  
2025 к 2024

Операционный фокус  
и стратегические приоритеты



Экспансия и открытие  
новых магазинов



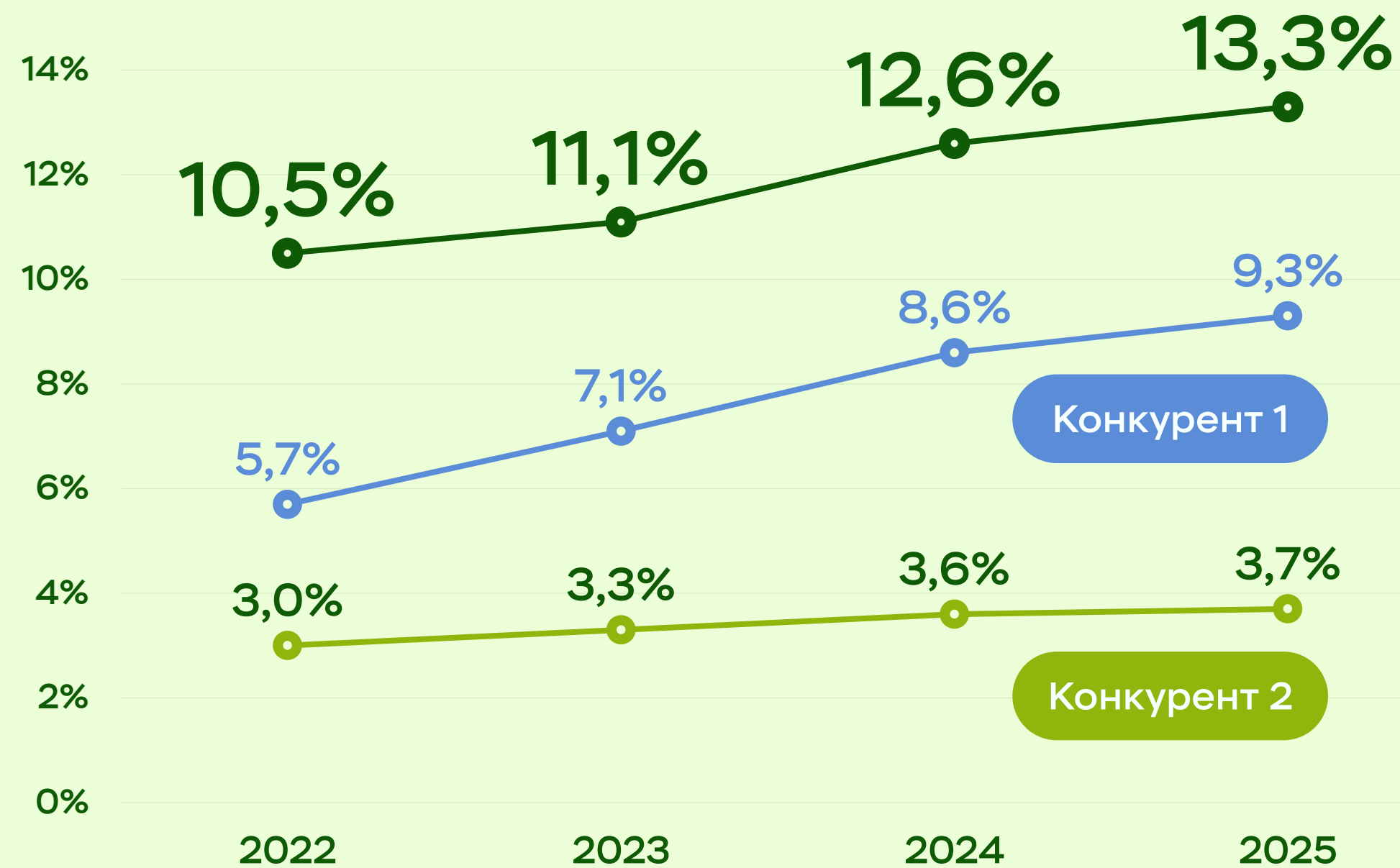
CVP



Коммерческая  
и операционная  
эффективность

# «Перекрёсток» — удержание лидерства среди супермаркетов

Доля рынка в сегменте  
супермаркетов



Источник: INFOLine-Аналитика

**1 004** магазина<sup>1</sup>

**420** кафе Select<sup>1</sup>

**11,4%** доля в выручке в 2025 году

**+8,2%** рост выручки, 2025 к 2024

Операционный фокус  
и стратегические приоритеты



Масштабирование  
новой концепции  
магазина



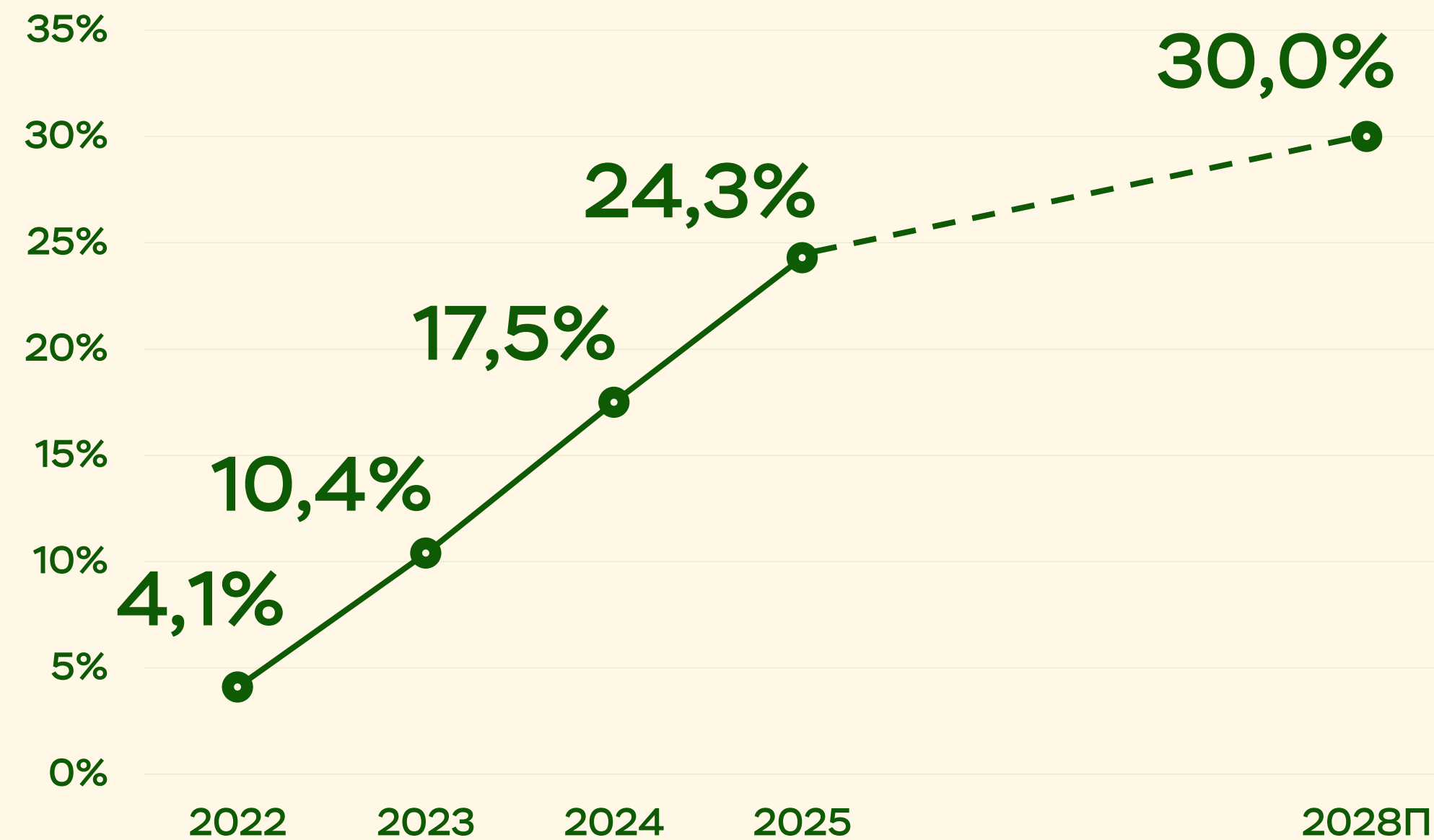
CVP



Коммерческая  
и операционная  
эффективность

# «ЧИЖИК» — эффективная и высококонкурентная бизнес модель

Доля рынка в сегменте  
жёстких дискаунтеров



Источник: INFOLine-Аналитика

3 253

магазина<sup>1</sup>

9,0%

доля в  
выручке в  
2025 году

+67,3%

рост выручки,  
2025 к 2024

ПОКУПАЙТЕ ПО-УМНОМУ



Стратегические  
цели 2028



5 000  
магазинов



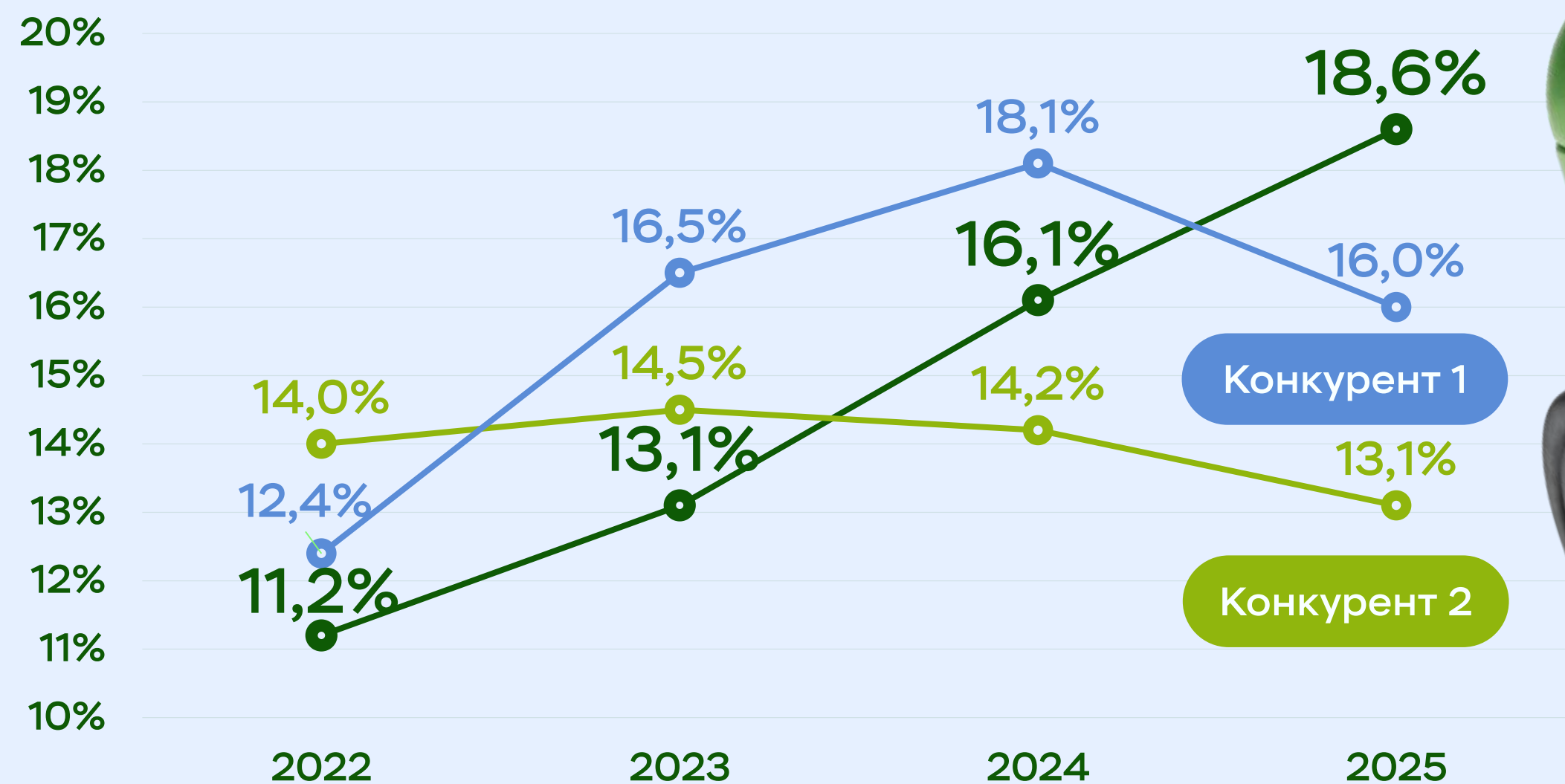
1 трлн руб.  
выручка



Существенный  
положительный  
вклад в EBITDA X5

# Развитие омниканальности — X5 Digital

Доля рынка в e-grocery



Источник: INFOLine-Аналитика

9 544

магазина<sup>1</sup>

5,5%

Доля доставки в выручке сетей в 2025 году

+1,2 п.п.

Рост доли доставки, 2025 к 2024



✓ № 1 в сегменте e-grocery в 2025 г.

✓ Единая мобильная платформа

✓ Гибридная инфраструктура: доставка из магазинов и дарксторов

✓ Дарксторы с объединённым ассортиментом

✓ Комбинация собственных приложений и витрин в агрегаторах

# Клиенты и программы лояльности

Лучшая программа лояльности в продуктовом ритейле

По данным рыночного трекера NPS Ipsos и исследований INFOline

95 млн

участников

X5Клуб

Умножаем выгоду

Номер карты  
2345 3278 9743 347

2,4 х

Средний чек участников программы выше, чем у незарегистрированных покупателей

85,2 %

проникновение в товароборот



Платёжный сервис, интегрированный в программу лояльности «X5 Клуб»

~ 1 млн

пользователей

# Дополнительные возможности

ОКОЛО

Технологическая платформа для несетевой розницы

4 251

точка, подключённая к программе франчайзинга

5post<sup>DIS</sup>

Логистический оператор последней мили доставки

ТОП-4

на рынке доставки посылок

X5 Медиа

№1 медиаселлер по охвату: единое окно взаимодействия со всеми рекламными и медиаканалами X5

30+ млн чел.

охват собственных медийных каналов

X5 Transport

Технологическая логистическая платформа

7 258

собственных грузовых автомобилей

# Операционные и финансовые результаты

Николай Иванов

Главный финансовый  
директор X5



# Текущие макроэкономические тренды

Снижение темпов роста рынка продовольствия в натуральном выражении

6,2%

2024 г.



1,0%

2025 г.

Замедление роста реальных располагаемых доходов

10,4%

4 кв. 2024 г.



5,8%

4 кв. 2025 г.

Замедление продовольственной инфляции

10,0%

4 кв. 2024 г.



7,4%

4 кв. 2025 г.

Снижение ключевой ставки

21%

Декабрь 2024 г.



15,5%

Февраль 2026 г.

# Выручка 2025 –

расширение масштабов торговых сетей  
и опережающий рост цифровых бизнесов

Выручка, рост год к году



Выручка

4 642 млрд руб.

Количество магазинов<sup>1</sup>

29 790

+10,7% год к году

Цифровые бизнесы

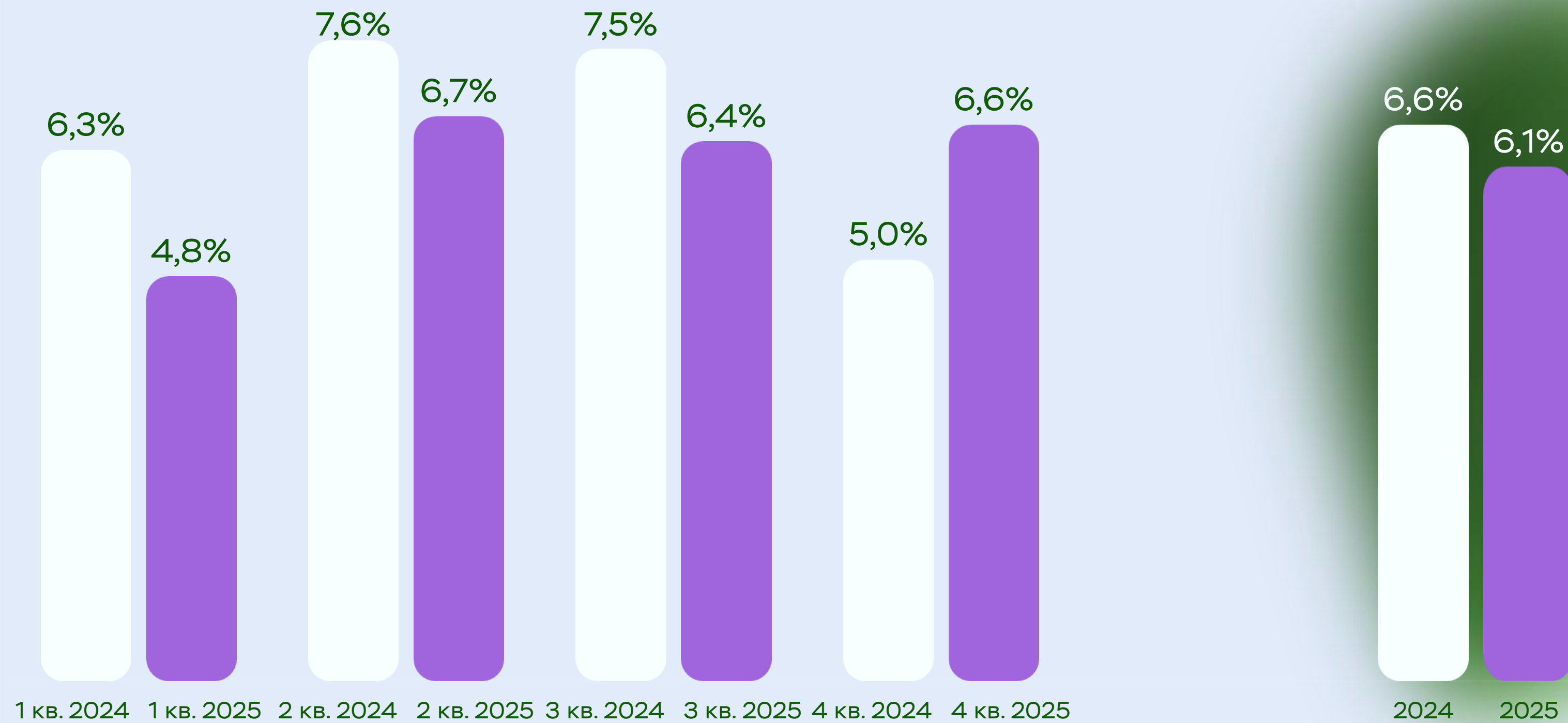
+42,8% год к году

LFL

+11.4% vs  
прод. инфляция 10,3%

# Скорр. EBITDA 2025 – в условиях сохраняющихся «инфляционных ножниц» рентабельность остается выше 6%

Рентабельность скорр. EBITDA  
(до применения МСФО (IFRS) 16)



Скорр. EBITDA

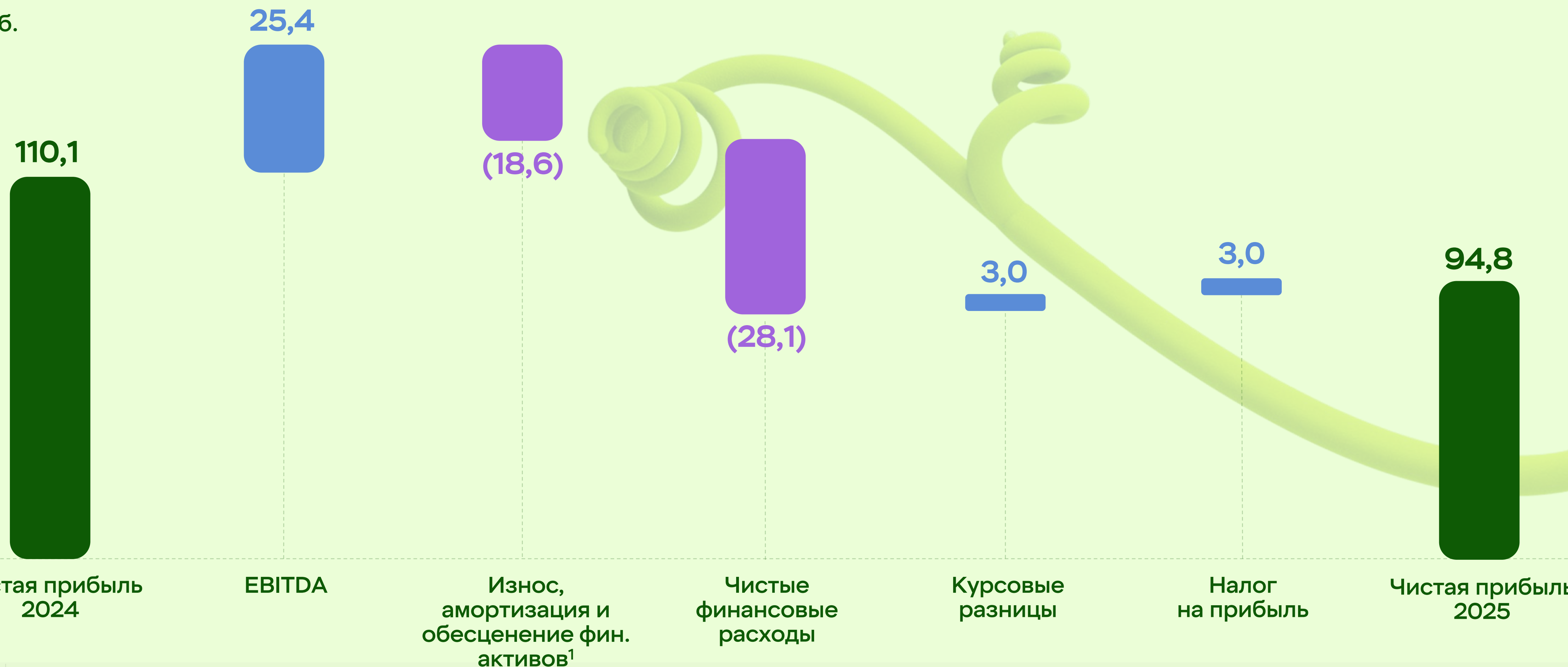
**285,5 млрд руб.**

+11,4% год к году

# Чистая прибыль 2025 – давление под влиянием роста % ставок

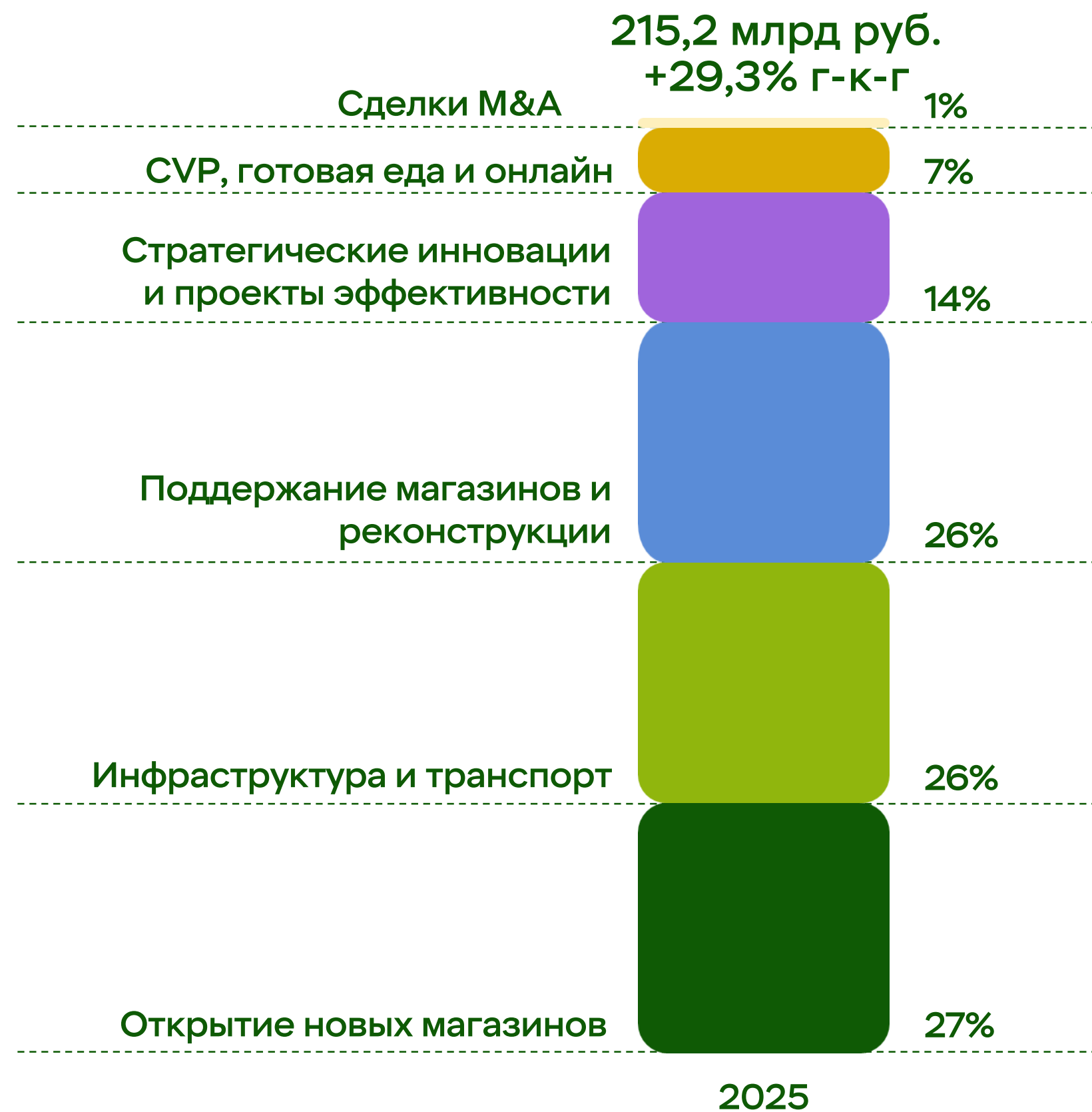
До применения МСФО (IFRS) 16

млрд руб.

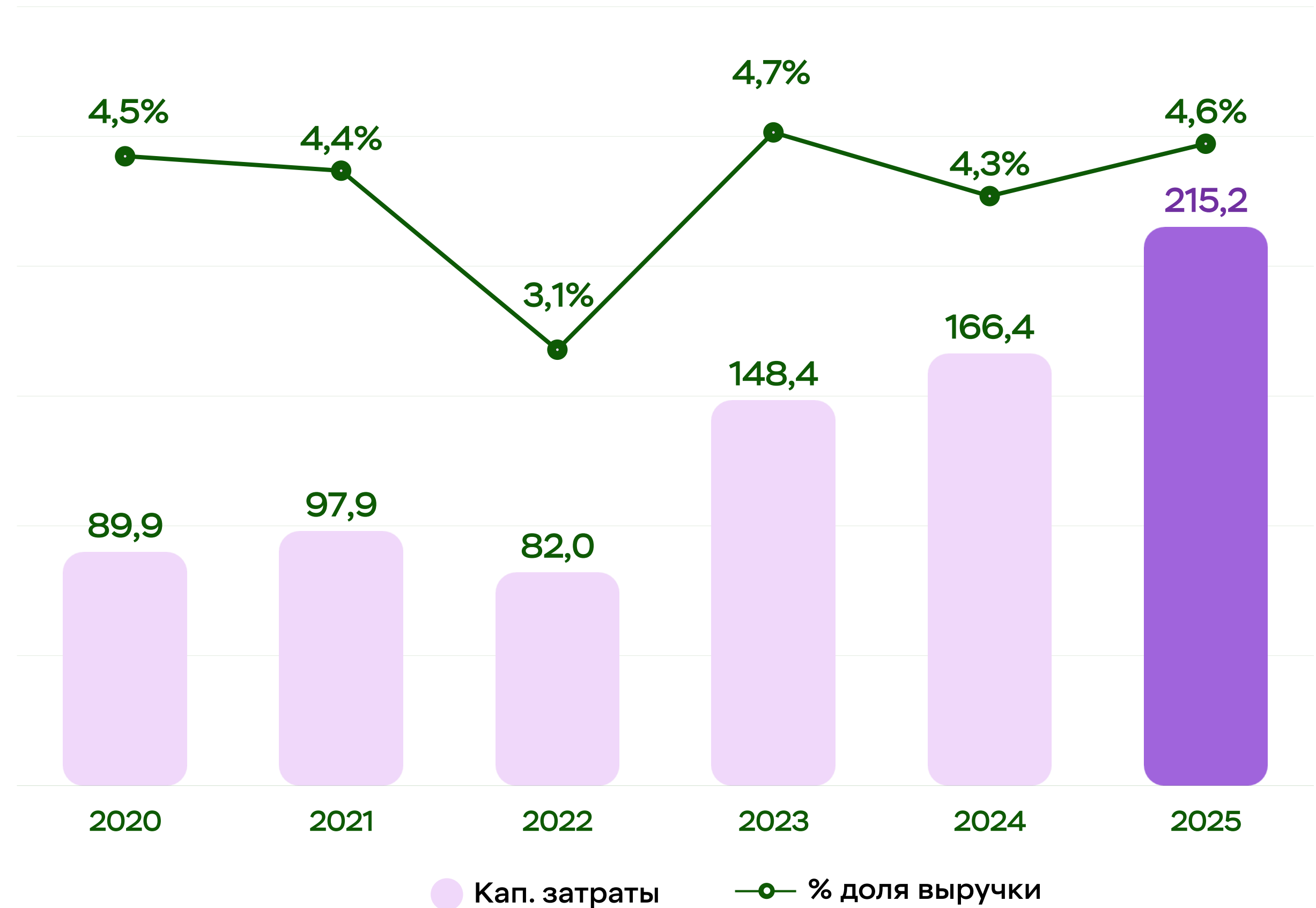


# Капитальные затраты – поддержание реализации стратегии 2028

## Структура капитальных затрат

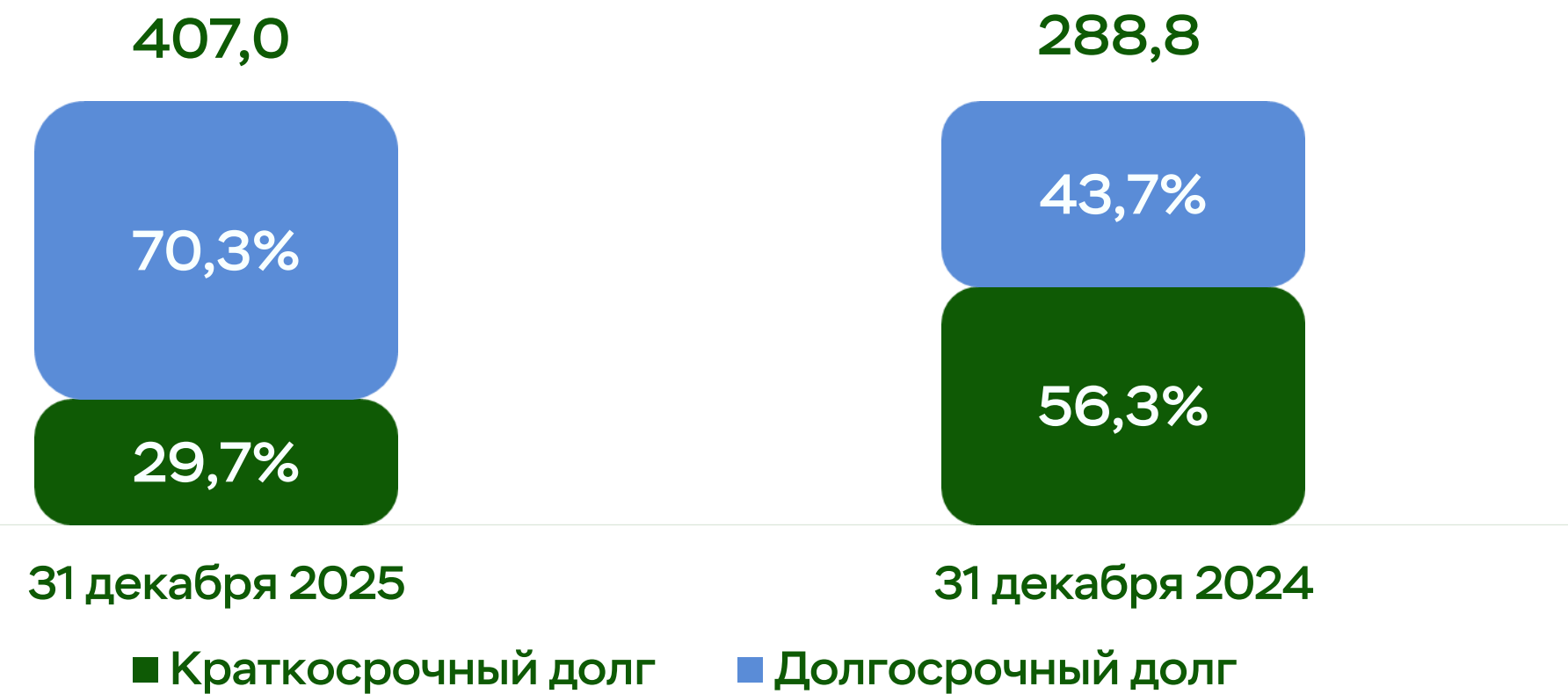


## Динамика кап. затрат по годам, млрд руб.

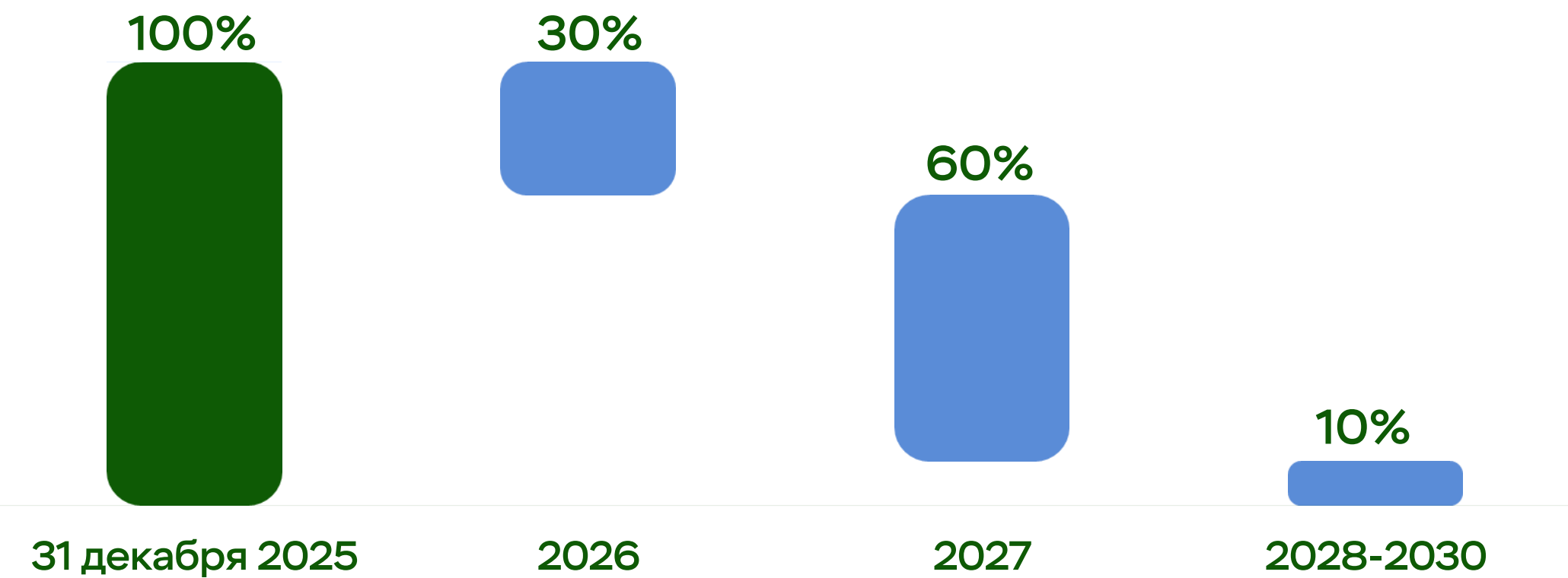


# Долговая нагрузка Х5 — фокус на финансовой устойчивости

## Структура долга, млрд руб.



## Долговой портфель по срокам погашения



## Показатели ликвидности и ковенанты

Источники ликвидности и ковенанты	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Чистый долг/ EBITDA (до пр. МСФО 16)	0,84x	0,88x
Ден. средства и их эквиваленты, млрд руб.	178,5	67,9
Доступные кредитные лимиты, млрд руб.	772,6	571,3

773  
млрд руб.

невыбранные  
кредитные лимиты

100%

доля задолженности,  
номинарованной  
в рублях

ruAAA  
Эксперт РА

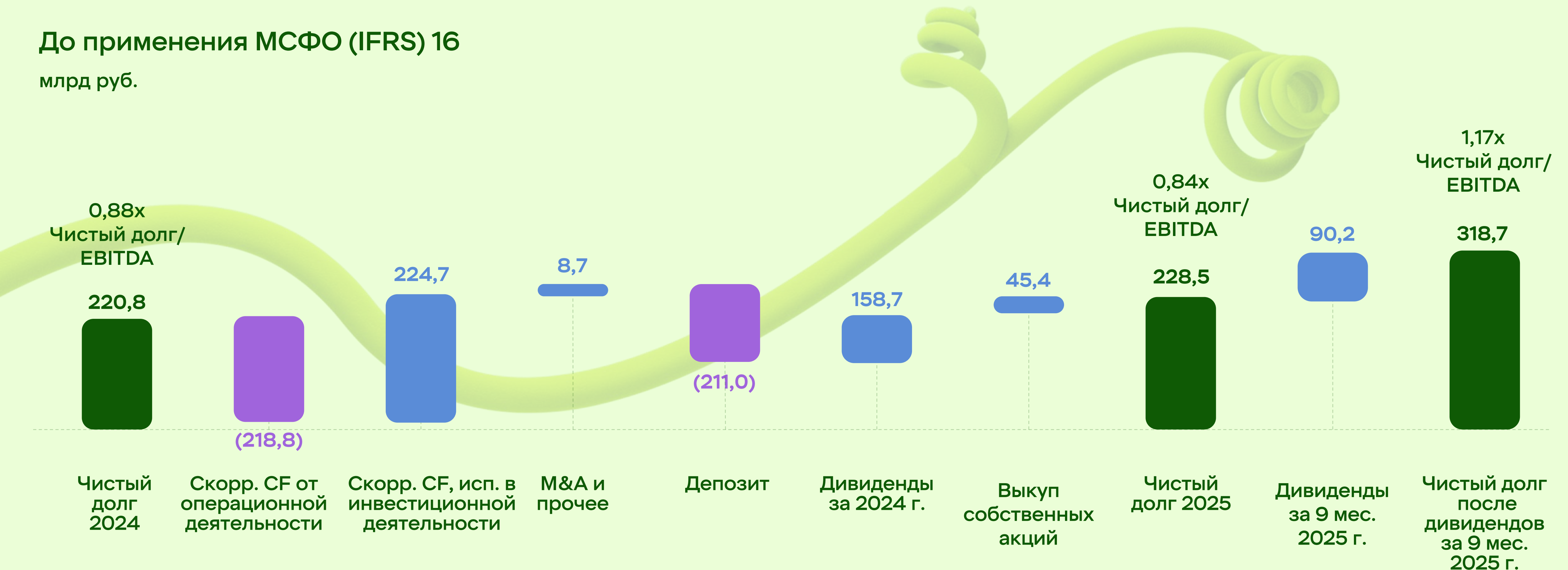
AAA (RU)  
АКРА

AAA.ru  
НКР

# Дивиденды 2025 – в соответствии с дивидендной политикой X5

До применения МСФО (IFRS) 16

млрд руб.



# Финансовые цели 2026

До применения МСФО (IFRS) 16

Прогноз 2026

**12 – 16 %**

Рост выручки год к году  
на фоне замедления  
продовольственной инфляции

**6+ %**

Рентабельность  
скорр. EBITDA

**4,5 – 4,7 %**

Капитальные затраты,  
% выручки

Финансовая устойчивость

**1,2–1,4 x**

Чистый долг / EBITDA