



ПАО «Фикс Прайс»

1КВ 2026

*Лидер формата магазинов
фиксированных цен в России*

АПРЕЛЬ 2026

Заявление об ограничении ответственности

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ: настоящий документ не составляет предложение, не является частью предложения и не подлежит толкованию в качестве предложения о предоставлении займов или о подписке на ценные бумаги Компании или какого-либо другого члена Группы или иной компании в любой юрисдикции; он также не является запросом предложения или побуждением сделать предложение о получении займов или о подписке на ценные бумаги Компании или какого-либо другого члена Группы или иной компании в любой юрисдикции; ни одно положение настоящего документа не является основанием для заключения договора или принятия обязательства, и на него не следует полагаться в связи с каким-либо договором или обязательством, в частности, он не должен использоваться при принятии решения об инвестициях.

Компания или какое-либо из соответствующих аффилированных лиц или кто-либо из их соответствующих директоров, должностных лиц, работников или агентов («Представители») или любое иное лицо не предоставляют никаких заверений, гарантий и не принимают на себя никаких обязательств, выраженных или подразумеваемых, в отношении достоверности, точности, полноты или правильности настоящего документа или приведенных в нем заключений или в каком-либо ином заявлении, которое было или будет сделано в связи с Компанией или Группой в каких-бы то ни было целях, включая, помимо прочего, соображения об инвестициях, и ни одному лицу не следует полагаться на достоверность, точность, полноту или правильность настоящего документа. Компания или кто-либо из ее соответствующих Представителей или иное лицо не принимает на себя ответственность или обязательства какого бы то ни было рода, возникающие на основании деликта, договора или иным образом, за убытки, расходы или ущерб в результате использования настоящего документа или за информацию или заключения, или за какие-либо ошибки, упущения или недостоверные заявления, содержащиеся в настоящем документе или возникающие в связи с ним.

Настоящий документ подлежит обновлению, пересмотру, правке, проверке, корректировке, дополнению и изменению без отправки уведомления. При предоставлении доступа к настоящему документу ни Компания, ни кто-либо из ее соответствующих Представителей или иное лицо не принимает на себя обязательств по предоставлению заявителю или получателю доступа к какой-либо дополнительной информации или по обновлению настоящего документа или исправлению содержащихся в нем неточностей, включая финансовые данные или прогнозные заявления. Настоящий документ следует рассматривать в контексте существующих обстоятельств; он не обновлялся и не будет обновляться с учетом существенных изменений, которые могут произойти после даты его оформления.

Настоящий документ может являться прогнозным заявлением или содержать прогнозные заявления. Прогнозные заявления — это заявления, которые не являются историческими фактами и могут быть идентифицированы с помощью таких слов, как «планирует», «нацелен», «стремится», «предполагает», «ожидает», «предвидит», «намеревается», «оценивает», «будет», «может», «продолжает», «следует» или аналогичного выражения. Такие прогнозные заявления в момент их представления

отражают убеждения, намерения и текущие задачи/цели Компании, касающиеся, помимо прочего, результатов деятельности Компании или Группы, финансового положения, ликвидности, перспектив, роста и стратегий. Прогнозные заявления включают в себя заявления касательно: задач, целей, стратегий, прогноза и перспектив роста; будущих планов, событий или результатов деятельности и возможностей для будущего роста; ликвидности, капитальных ресурсов и капитальных затрат; экономического прогноза и отраслевых тенденций; изменений на рынках присутствия Компании или Группы; влияния регуляторных инициатив; а также преимуществ конкурентов Компании или какого-либо иного члена Группы. Прогнозные заявления связаны с рисками и неопределенностями, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или могут не произойти в будущем. Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, основываются на различных допущениях, многие из которых в свою очередь основываются на других допущениях, включая, помимо прочего, изучение руководством операционных тенденций за прошлые периоды, данные, содержащиеся в документах Компании (и документах членов Группы), а также данные, полученные от третьих лиц. В то время как Компания считает, что эти допущения являются обоснованными в момент их возникновения, они подвержены существенным известным и неизвестным рискам, неопределенностям, условностям и прочим важным факторам, которые сложно или невозможно предугадать и которые Компания не контролирует. Прогнозные заявления не являются гарантиями будущих результатов деятельности, и такие риски, неопределенности, условности и прочие важные факторы могут привести к тому, что фактические результаты и результаты деятельности, финансовое положение и ликвидность Компании и других членов Группы или отрасли будут существенно отличаться от результатов, выраженных или подразумеваемых в настоящем документе такими прогнозными заявлениями. Не предоставляется никаких заверений или гарантий в отношении того, что прогнозные заявления или прогнозы будут реализованы или что прогнозируемые результаты будут достигнуты. Не следует допускать, чтобы прогнозные заявления оказывали ненадлежащее влияние, а также полагаться на них. Ни одно заявление в настоящем документе не является прогнозом прибыли и не подлежит толкованию в качестве такового.

Данные об отрасли, рынке и положении конкурентов, представленные в настоящем документе, получены, насколько это возможно, из официальных или сторонних источников. В сторонних отраслевых изданиях, исследованиях и опросах в целом говорится, что содержащиеся в них данные были получены из источников, которые считаются надежными, однако точность или полнота таких данных не гарантируются. В то время как Компания считает, что каждое из этих изданий, исследований и опросов были подготовлены признанным источником, ни Компания, ни кто-либо из ее Представителей не проводили независимую проверку содержащихся в них данных. Кроме того, определенные данные об отрасли, рынке и положении конкурентов, содержащиеся в настоящем документе, были получены в результате проведения Компанией собственного внутреннего исследования и оценок, основанных на знаниях

и опыте руководства Компании в области рынков, на которых работает Компания и другие члены Группы. В то время как Компания считает, что результаты таких исследований и оценки являются обоснованными, независимый источник не проверял точность и полноту таких результатов и оценок или лежащих в их основе методики и допущений, и они могут изменяться или корректироваться без отправки уведомления. Соответственно, не следует полагаться на данные об отрасли, рынке или положении конкурентов, содержащиеся в настоящем документе.

Некоторые из финансовых данных Компании за прошлые периоды после 1 января 2019 года представлены в настоящем документе в соответствии со стандартом МСФО (далее – «МСФО») (IAS) 17 дополнительно к их представлению в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который компания применяет с 1 января 2019 года. Представление данных в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 17 за периоды после 1 января 2019 года в основном обусловлено тем фактом, что Компания полагает, что инвестиционное сообщество продолжает ориентироваться на стандарт МСФО (IAS) 17 при анализе результатов деятельности розничных компаний. Однако результаты деятельности Компании, представленные в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 17 после 1 января 2019 года, приводятся только для наглядности. Следует иметь в виду, что независимые аудиторы Компании не проводили аудит или анализ результатов деятельности Компании, представленных в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 17 после 1 января 2019 года. Кроме того, Компания оставляет за собой право в будущем изменять используемый ей подход к представлению результатов своей деятельности. Таким образом, настоятельно рекомендуем не полагаться на результаты деятельности Компании, представленные в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 17.

У Компании есть действующий листинг акций на Московской бирже (MOEX) под тикером «FIXR».

Основные результаты за 1КВ 2026 года

Дивиденды

- 3 апреля 2026 года СД рекомендовал Общему собранию акционеров выплатить дивиденды по обыкновенным акциям

11 млрд руб. или **0,11** руб. на акцию

98% чистой прибыли по МСФО¹ за 2025 год

- Дата проведения внеочередного Общего собрания акционеров
- Предполагаемая дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов

8 мая 2026

19 мая 2026

Выручка

73,1
млрд руб.

Чистая прибыль

176
млн руб.

Валовая прибыль

23,3
млрд руб.

Валовая маржа

31,8%

Чистые открытия

94

Участники программы
лояльности ⁽²⁾

+13,0% г/г

Скорр. EBITDA (IAS 17)⁽³⁾

2,8
млрд руб.

Рентабельность скорр. EBITDA
(IAS 17)

3,8%

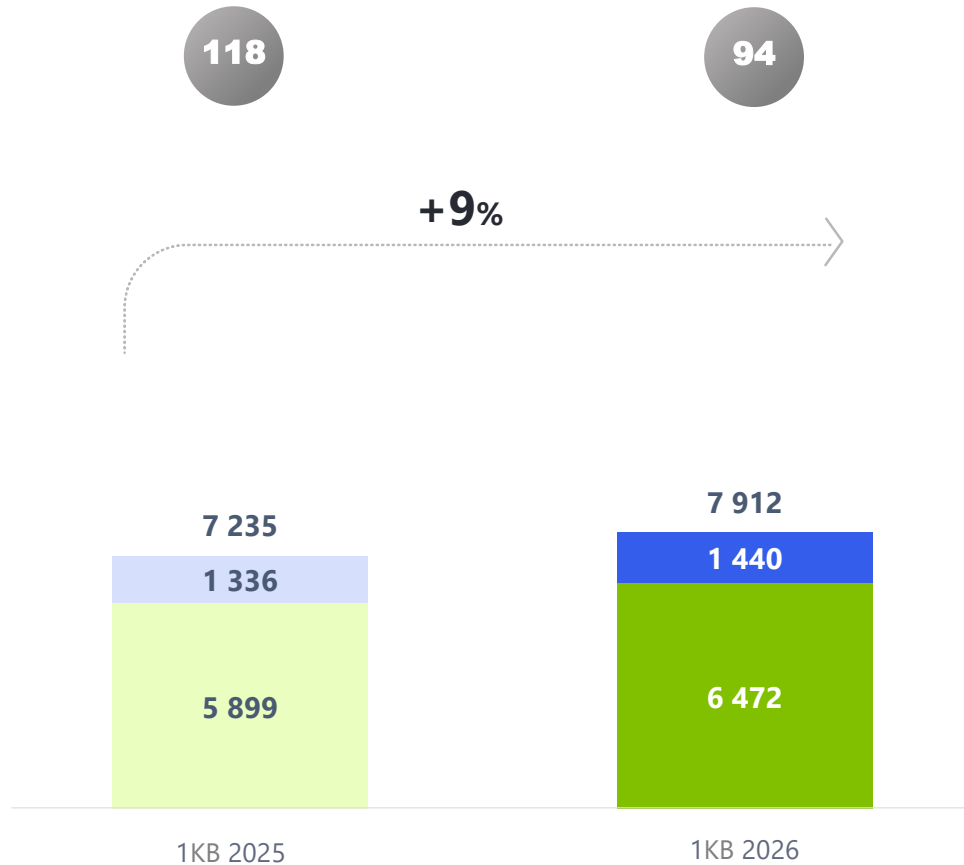
Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1КВ 2026

Примечание: **(1)** По стандартам МСФО, здесь и далее «МСФО»; **(2)** Здесь и далее все данные по программе лояльности рассчитаны для магазинов Fix Price, работающих в России, если не указано иное; **(3)** Показатель EBITDA, скорректированный на расходы в рамках программы долгосрочной мотивации (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

Фикс Прайс продолжает расширять сеть

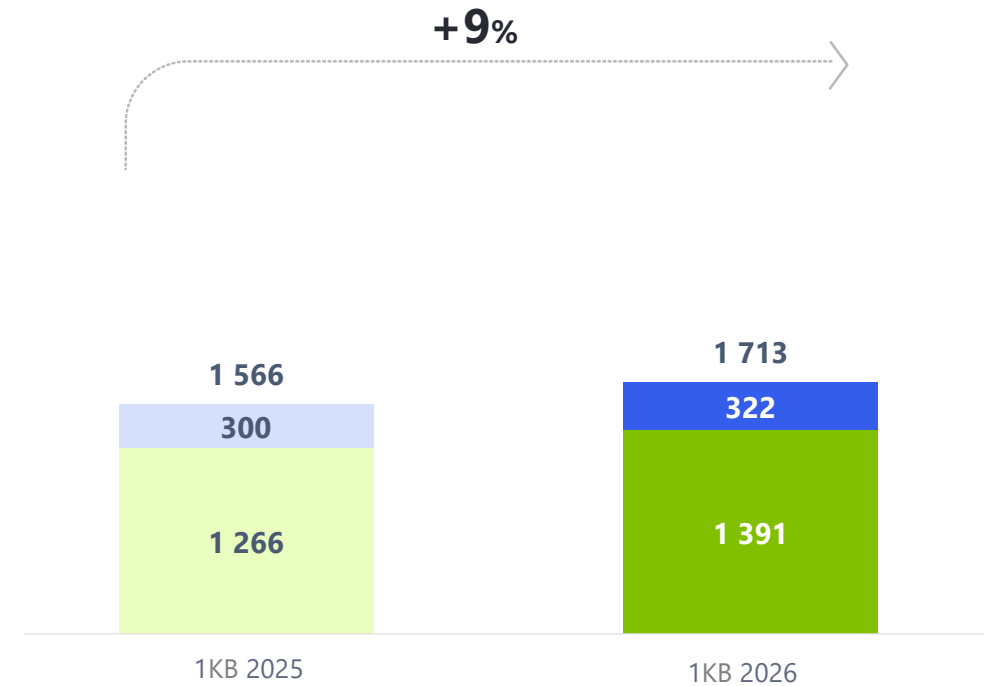
Динамика количества магазинов

Количество магазинов (на конец периода), ед.



Динамика торговой площади

Торговая площадь магазинов (на конец периода)⁽²⁾, тыс. м²



X

Кол-во чистых открытий за период, ед.⁽¹⁾

■ Под управлением Компании

■ Франчайзи

Источники: Данные Компании

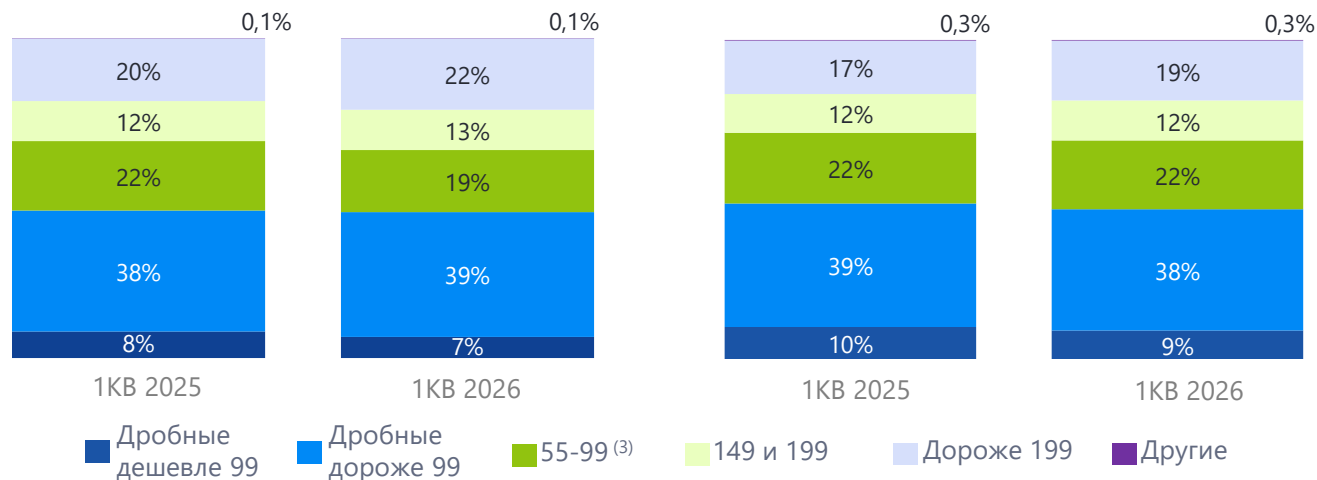
Примечание: **(1)** Чистые открытия, включая магазины под управлением Компании и магазины-франчайзи в РФ и прочих странах присутствия Компании; **(2)** Сумма элементов разбивки может не полностью соответствовать общему значению из-за округления

Постоянная работа над расширением и обновлением ассортимента вкупе с ценовой дисциплиной

Около 81% ассортимента дешевле 199 руб. ^{(1) (2)}

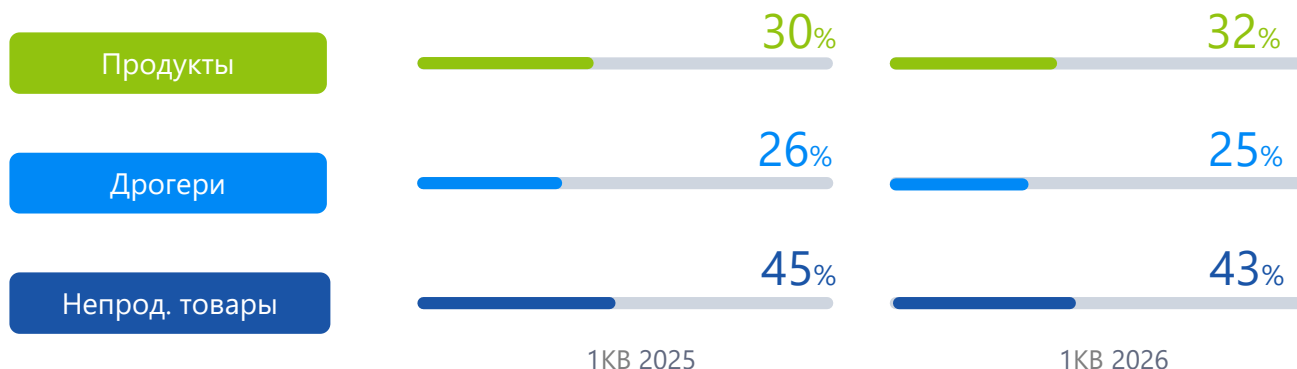
% от розничных продаж

% от SKU



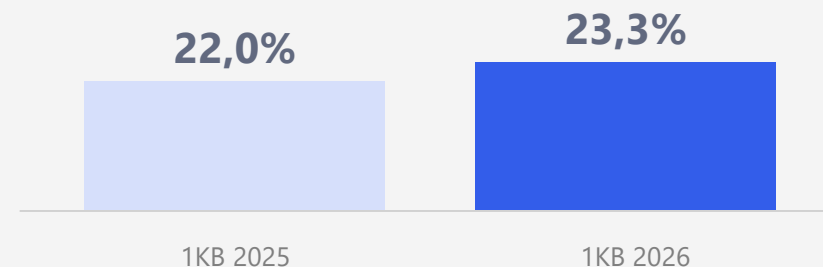
Структура розничных продаж ⁽¹⁾

%



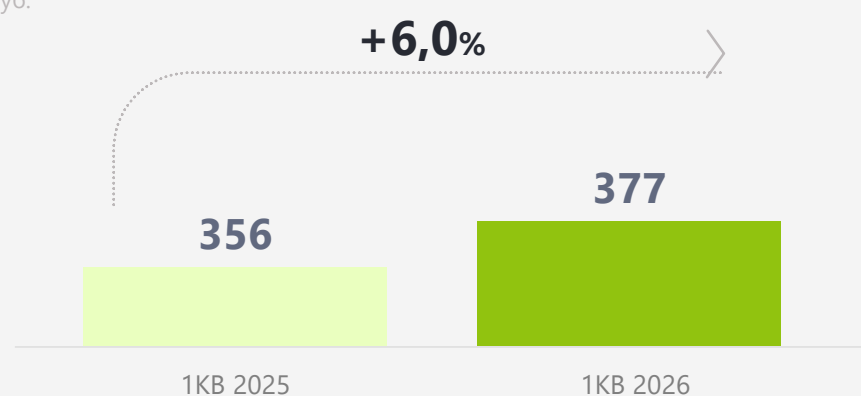
Доля импорта в розничных продажах

%



Рост среднего чека

Руб.



Источники: Данные Компании, Данные о розничных продажах основаны на результатах магазинов под управлением Компании в России

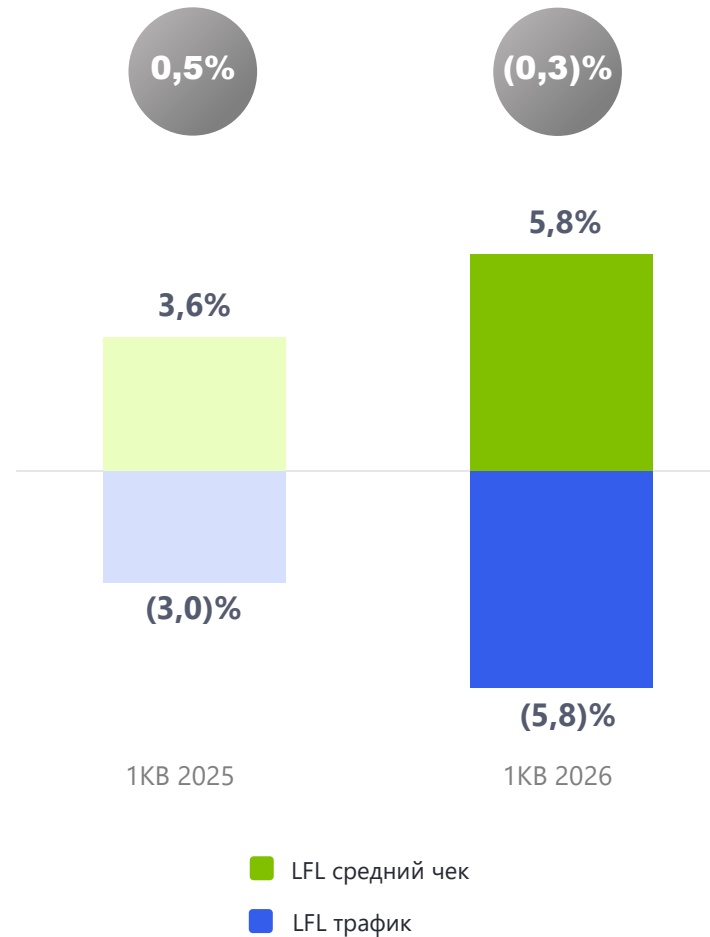
Примечание: ⁽¹⁾ Сумма может быть не равна 100% из-за округления; ⁽²⁾ Компания также тестирует новые ценовые категории 449 руб., 499 руб. и 599 руб.; ⁽³⁾ Категория включает "55", "59", "79", "99"

Работа над сопоставимыми продажами, средним чеком и трафиком в магазинах

Динамика LFL показателей ⁽¹⁾

%

LFL продажи



В 1 квартале 2026 года LFL продажи продуктов питания выросли на 6,8% г/г. Хотя динамика непродовольственных товаров оставалась сдержанной, в ряде категорий были зафиксированы первые признаки восстановления сопоставимых продаж

Устойчивая положительная динамика LFL среднего чека достигалась за счет эффективного управления ассортиментом и его регулярного обновления, а также развития программы лояльности. При этом Компания сдерживала рост стоимости товаров в своих магазинах, обеспечивая покупателям доступ к полезным и качественным товарам по низким ценам в условиях повышенных инфляционных ожиданий

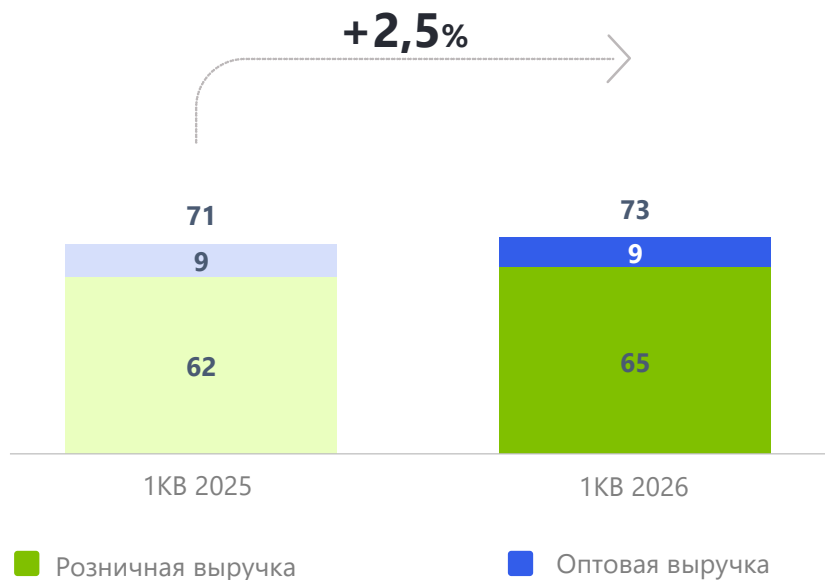
Динамика LFL трафика отражает:

- усиление конкуренции за покупателей
- давление инфляционных ожиданий на потребительское поведение

Рост выручки и поддержание стабильно высокой валовой рентабельности в 1KB 2026 года

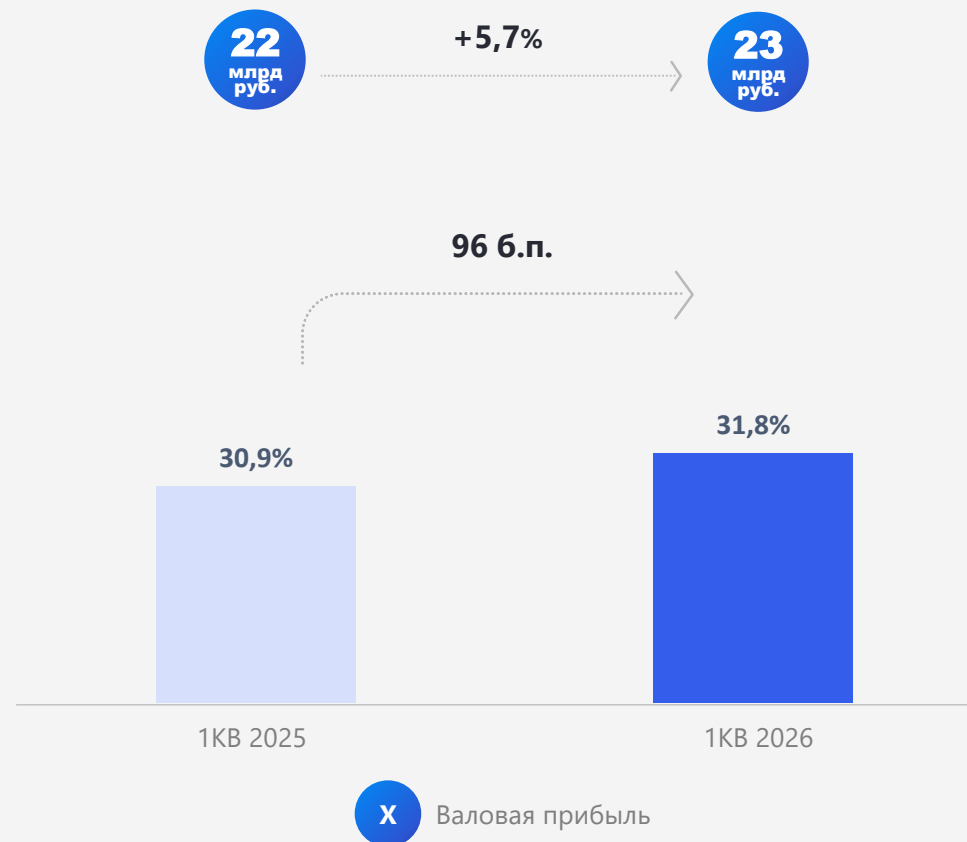
Динамика выручки

Млрд руб. ⁽¹⁾



Динамика валовой рентабельности

%



Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1KB 2025 и 1KB 2026

Примечание: (1) Сумма элементов разбивки может не полностью соответствовать общему значению из-за округления

Динамика операционных расходов

Структура операционных расходов (IFRS 16)

% от выручки ⁽¹⁾

Операционные
расходы,
всего

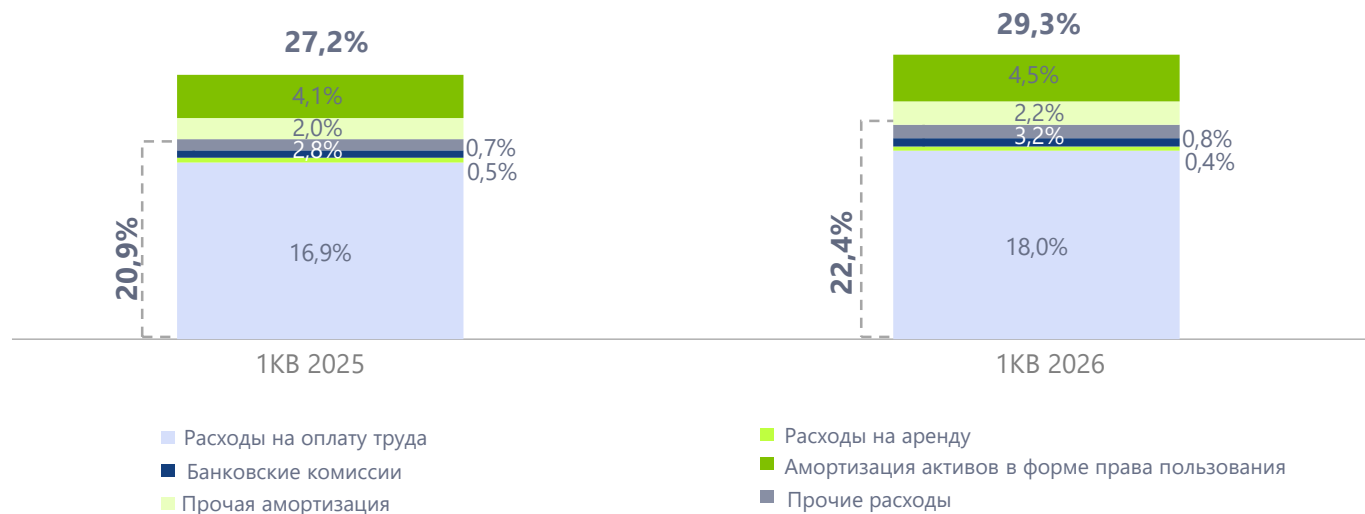
19,4
млрд
руб.

21,4
млрд
руб.

Операционные
расходы
без D&A и LTIP

14,9
млрд
руб.

16,4
млрд
руб.

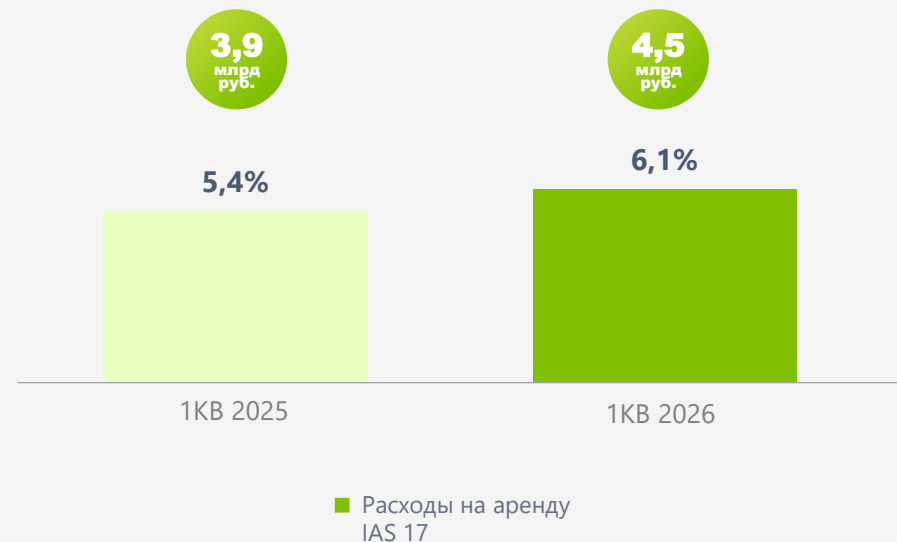


Операционные расходы без учета расходов на LTIP и износ и амортизацию (D&A) выросли до 22,4% от выручки на фоне увеличения расходов на персонал, ремонт, коммунальные услуги, банковские сборы, рекламу и прочие, что было частично компенсировано снижением расходов на охранные услуги и аренду.

Расходы на аренду (МСФО (IAS) 17) в процентах от общей выручки выросли на 71 б.п. г/г, достигнув 6,1%. В доле от розничной выручки показатель увеличился на 69 б.п. до 7,0%.

Расходы на аренду (IAS 17)

% от выручки



Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1KB 2025 и 1KB 2026

Примечание: (1) Сумма элементов разбивки может не полностью соответствовать общему значению из-за округления

Временное⁽¹⁾ снижение рентабельности EBITDA с понятной стратегией ее дальнейшего наращивания

Динамика рентабельности EBITDA

%

7,2
млрд
руб.3,6
млрд
руб.7,0
млрд
руб.2,7
млрд
руб.

10,1%

9,5%

5,0%

3,7%

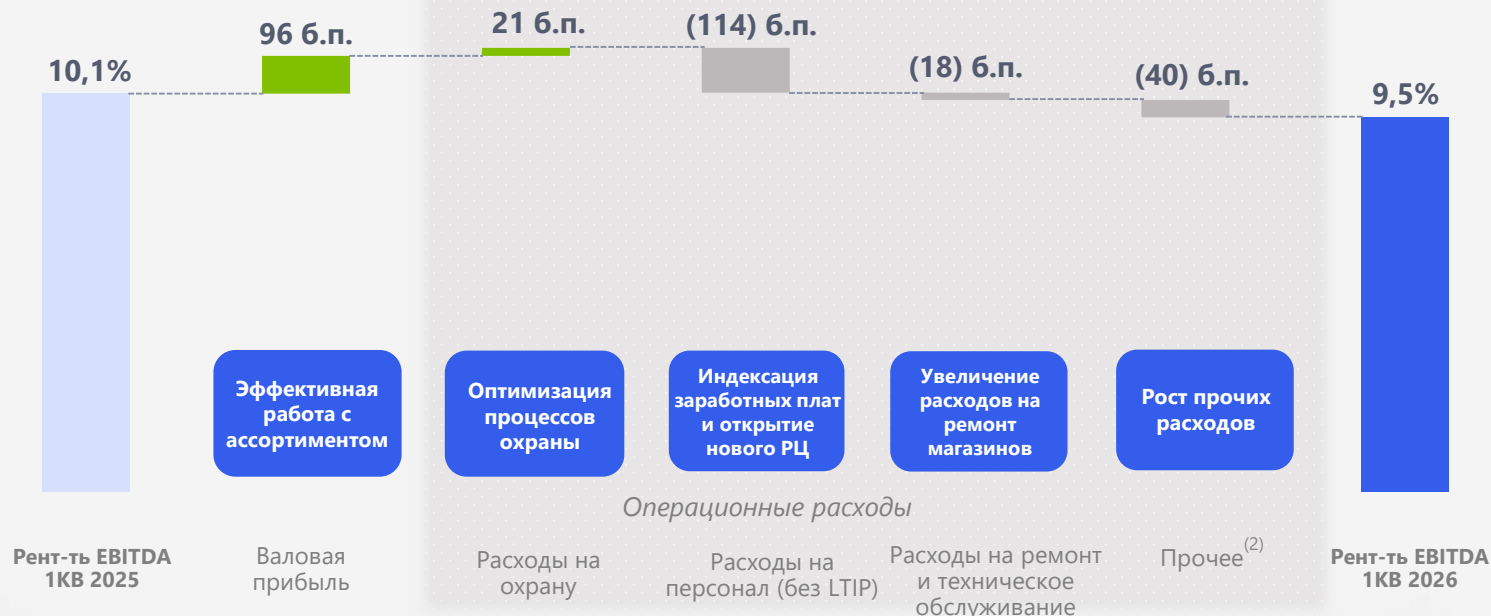
1KB 2025

1KB 2026

■ IFRS 16
■ IAS 17✕ EBITDA
IFRS 16✕ EBITDA
IAS 17

Факторы, влияющие на динамику рентабельности⁽³⁾

Рентабельность EBITDA (IFRS 16), %



Взгляд менеджмента на текущую динамику и потенциал рентабельности EBITDA

- Основным фактором давления на рентабельность EBITDA остается рост расходов на персонал
- Менеджмент успешно поддерживает целевой уровень себестоимости и работает над повышением операционной эффективности, включая оптимизацию расходов на охрану и внедрение автоматизации в магазинах и РЦ для снижения нагрузки на персонал
- Увеличение рентабельности в средне- и долгосрочной перспективе может быть достигнуто по мере снижения высоких инфляционных ожиданий, нормализации рынка труда, восстановления спроса и реализации инициатив менеджмента по улучшению LFL-метрик

Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1KB 2025 и 1KB 2026

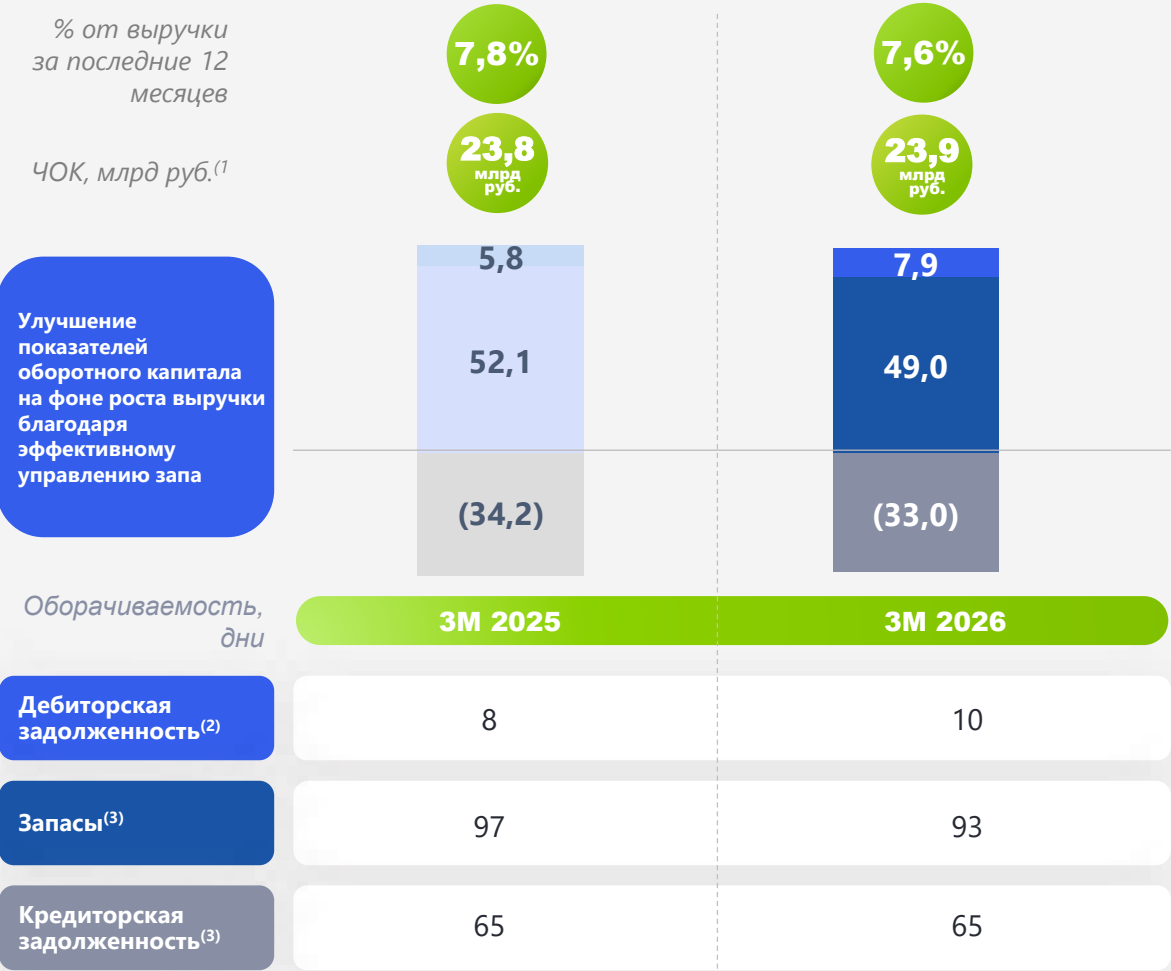
Примечание: (1) Согласно прогнозам менеджмента; (2) Прочее включает расходы на банковские комиссии, аренду, маркетинг, коммунальные услуги, LTIP и прочие операционные доходы, доходы от участия в других организациях и прочее;

(3) Сумма элементов разбивки может не полностью соответствовать общему значению из-за округления

Эффективное управление оборотным капиталом и капитальными затратами

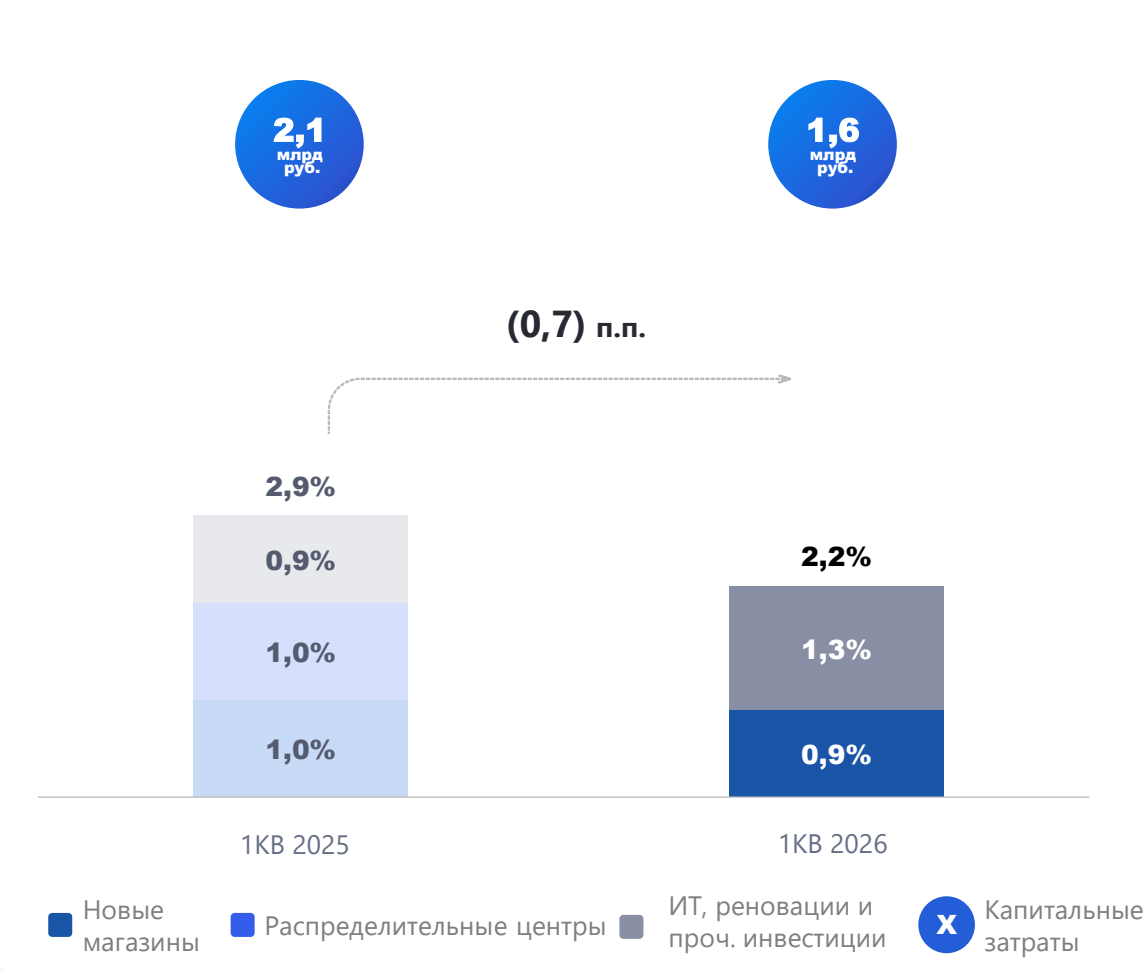
Динамика оборотного капитала

Млрд руб. по сост. на конец периода



Динамика капитальных затрат⁽⁴⁾

% от выручки



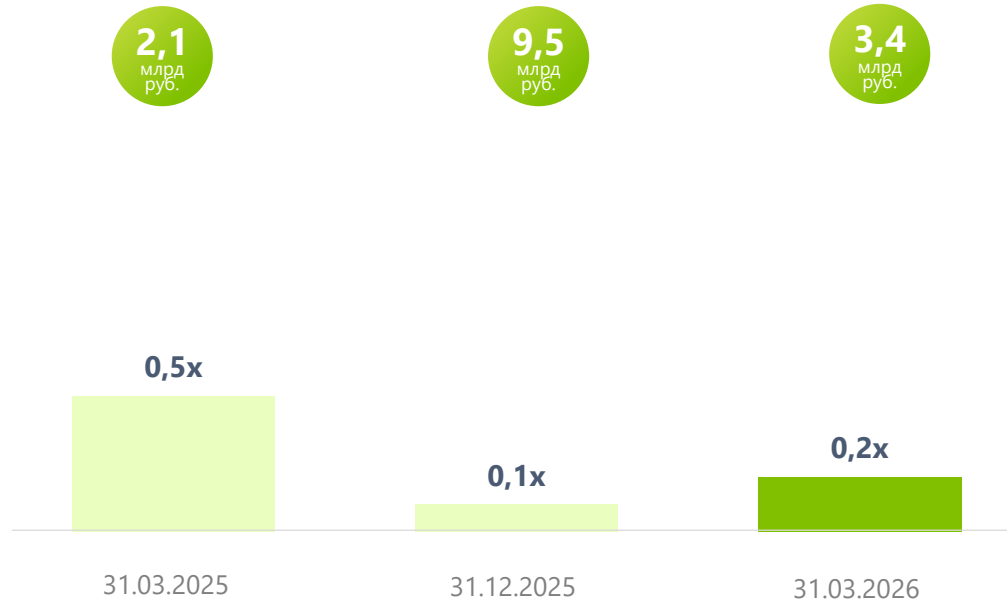
Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1KB 2025 и 1KB 2026

Примечание: (1) Без учета прочих краткосрочных активов и обязательств; чистый оборотный капитал рассчитывается как Запасы + Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность; (2) Рассчитывается как отношение средней дебиторской задолженности на конец и на начало текущего периода к аннуализированной выручке, умноженное на 365 дней; (3) Рассчитывается как отношение среднего значения на конец и на начало текущего периода к аннуализированной себестоимости продаж, умноженное на 365 дней; (4) Сумма элементов разбивки может не полностью соответствовать общему значению из-за округления

Низкая долговая нагрузка и положительный СДП

Динамика отношения чистого долга⁽¹⁾ к EBITDA (IAS 17)

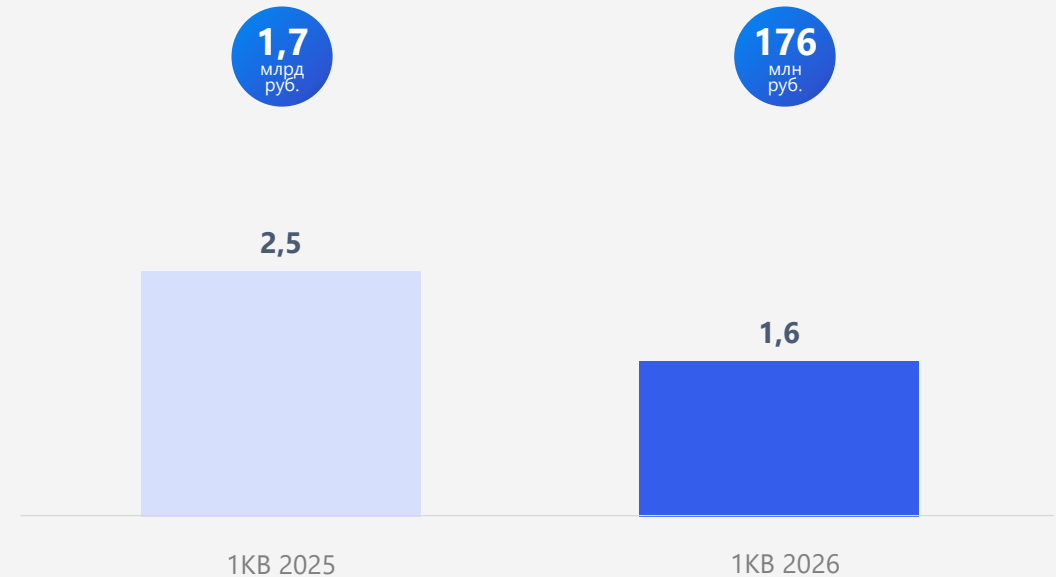
Чистый долг / EBITDA (IAS 17), x



x Денежные средства

Динамика свободного денежного потока (СДП)^{(2), (3)}

Руб.



x Чистая прибыль⁽³⁾

Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1KB 2025 и 1KB 2026

Примечание: **(1)** Чистый долг (чистая денежная позиция) по стандарту IAS 17 рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов без учета обязательств по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов; **(2)** Свободный денежный поток рассчитывается как Чистые денежные средства от операционной деятельности минус Чистые капитальные затраты (Денежные средства, направленные на приобретение основных средств и нематериальных активов за вычетом Денежных средств, полученных в результате продажи основных средств); **(3)** По стандарту IFRS 16



FIXprice

Публичное
Акционерное
Общество



Приложения

Количество магазинов, географический охват и торговая площадь

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Общее количество магазинов	7 912	7 818	7 235
Россия	7 077	6 999	6 499
Казахстан	399	392	349
Беларусь	383	375	341
Узбекистан	28	27	24
Грузия	9	9	6
Кыргызстан	6	6	7
Армения	7	7	5
Монголия	3	3	4
Количество магазинов под управлением Компании	6 472	6 391	5 899
Россия	6 472	6 391	5 899
Количество франчайзинговых магазинов	1 440	1 427	1 336
Россия	605	608	600
Казахстан	399	392	349
Беларусь	383	375	341
Узбекистан	28	27	24
Грузия	9	9	6
Кыргызстан	6	6	7
Армения	7	7	5
Монголия	3	3	4
Торговая площадь (кв. м)	1 712 697	1 691 600	1 565 721
Магазины под управлением Компании	1 390 698	1 372 564	1 266 101
Франчайзинговые магазины	321 999	319 036	299 619

Ключевые показатели отчета о совокупном доходе

млн руб.	1КВ 2026	1КВ 2025	Изменение
Выручка	73 117	71 299	2,5%
Розничная выручка	64 595	61 826	4,5%
Оптовая выручка	8 522	9 473	(10,0)%
Себестоимость продаж	(49 835)	(49 279)	1,1%
Валовая прибыль	23 282	22 020	5,7%
Валовая маржа, %	31,8%	30,9%	96 б.п.
SG&A (без LTIP и D&A)	(16 390)	(14 891)	10,1%
Прочие оп. доходы и доходы от участия в др. орг-х	153	135	13,3%
Скорр. EBITDA⁽¹⁾	7 045	7 264	(3,0)%
Рентабельность по скорр. EBITDA, %	9,6%	10,2%	(55) б.п.
EBITDA	6 970	7 189	(3,0)%
Рентабельность по EBITDA, %	9,5%	10,1%	(55) б.п.
D&A	(4 926)	(4 392)	12,2%
Операционная прибыль	2 044	2 797	(26,9)%
Операционная маржа, %	2,8%	3,9%	(113) б.п.
Чистые финансовые расходы	(1 221)	(1 371)	(10,9)%
(Убыток) / Доход от курсовых разниц, нетто	(514)	967	н/д
Прибыль до налогообложения	309	2 393	(87,1)%
Расход по налогу на прибыль	(133)	(700)	(81,0)%
Прибыль за период	176	1 693	(89,6)%
Рентабельность по чистой прибыли, %	0,2%	2,4%	(213) б.п.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

млн руб.	1КВ 2026	1КВ 2025	Изменение
Расходы на персонал (без LTIP)	13 197	12 053	9,5%
% от выручки	18,0%	16,9%	114 б.п.
Банковские комиссии	588	515	14,2%
% от выручки	0,8%	0,7%	8 б.п.
Расходы на аренду	289	329	(12,2)%
% от выручки	0,4%	0,5%	(7) б.п.
Расходы на охрану	277	418	(33,7)%
% от выручки	0,4%	0,6%	(21) б.п.
Расходы на рекламу	260	214	21,5%
% от выручки	0,4%	0,3%	6 б.п.
Ремонт и техобслуживание	467	326	43,3%
% от выручки	0,6%	0,5%	18 б.п.
Коммунальные услуги	381	274	39,1%
% от выручки	0,5%	0,4%	14 б.п.
Прочие расходы	931	762	22,2%
% от выручки	1,3%	1,1%	20 б.п.
SG&A (без LTIP и D&A)	16 390	14 891	10,1%
% от выручки	22,4%	20,9%	153 б.п.
Расходы на LTIP	75	75	-
% от выручки	0,1%	0,1%	(0) б.п.
Амортизация активов в форме права пользования	3 283	2 951	11,3%
% от выручки	4,5%	4,1%	35 б.п.
Прочая амортизация	1 643	1 441	14,0%
% от выручки	2,2%	2,0%	23 б.п.
Итого SG&A	21 391	19 358	10,5%
% от выручки	29,3%	27,2%	211 б.п.

Источники: Данные Компании, Управленческая отчетность за 1КВ 2025 и 1КВ 2026

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

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

млн руб.	1КВ 2026	1КВ 2025	Изменение
EBITDA (МСФО (IFRS) 16)	6 970	7 189	(3,0)%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IFRS) 16), %</i>	9,5%	10,1%	(55) б.п.
Расходы на LTIP	75	75	-
Скорр. EBITDA (МСФО (IFRS) 16)	7 045	7 264	(3,0)%
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA (МСФО (IFRS) 16), %</i>	9,6%	10,2%	(55) б.п.
Расходы на аренду	(4 205)	(3 545)	18,6%
Коммунальные услуги	(83)	(67)	23,9%
Скорр. EBITDA (МСФО (IAS) 17)	2 757	3 652	(24,5)%
<i>Рентабельность по скорр. EBITDA (МСФО (IAS) 17), %</i>	3,8%	5,1%	(135) б.п.
Расходы на LTIP	(75)	(75)	-
EBITDA (МСФО (IAS) 17)	2 682	3 577	(25,0)%
<i>Рентабельность по EBITDA (МСФО (IAS) 17), %</i>	3,7%	5,0%	(135) б.п.

Ключевые показатели отчета о финансовом положении

млн руб.	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Краткосрочные кредиты и займы	6 416	9 131	11 268
Долгосрочные кредиты и займы	1 827	3 436	3 283
Краткосрочные обязательства по аренде	12 046	11 730	9 260
Долгосрочные обязательства по аренде	12 708	11 829	5 485
Денежные средства и их эквиваленты	(3 353)	(9 505)	(2 057)
Чистый долг	29 644	26 621	27 239
Чистый долг к EBITDA по МСФО (IFRS) 16⁽¹⁾	0,8x	0,7x	0 6x
Краткосрочные обязательства по аренде	(12 046)	(11 730)	(9 260)
Долгосрочные обязательства по аренде	(12 708)	(11 829)	(5 485)
Чистый долг по МСФО (IAS) 17	4 890	3 062	12 494
Чистый долг к EBITDA по МСФО (IAS) 17	0,2x	0,1x	0,5x

Ключевые показатели отчета о движении денежных средств

млн руб.	1KB 2026	1KB 2025
Прибыль до налогообложения	309	2 393
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	7 724	7 740
Изменения в оборотном капитале	(1 955)	(264)
Чистые денежные потоки от операций	5 769	7 476
Чистые уплаченные проценты	(1 157)	(1 415)
Налог на прибыль уплаченный	(1 473)	(1 508)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 139	4 553
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(1 571)	(2 078)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(7 713)	(6 756)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(7)	(148)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(6 152)	(4 429)



FIXprice

Публичное
Акционерное
Общество



Контакты

Контакты



Сайт

investors.fix-price.ru



**Контакты для
инвесторов**

investors@fix-price.ru



**Контакты
для СМИ**

pr@fix-price.ru

